



陽明海運股份有限公司
民國 111 年度年報



查詢年報網址：<https://mops.twse.com.tw>
<https://www.yangming.com>

刊印日期：112年03月28日

2022 ANNUAL REPORT



本公司發言人

姓名：杜書勤
職稱：總經理
電話：(02)2455-9988
信箱：pr@yangming.com

本公司代理發言人

姓名：蘇育文
職稱：財務長暨資深協理
電話：(02)2455-9988
信箱：pr@yangming.com

姓名：劉麗雯
職稱：公共事務部協理
電話：(02)2455-9988
信箱：pr@yangming.com

總公司及分公司地址電話

總公司：20646 基隆市七堵區明德一路 271 號
電話：(02)2455-9988

基隆分公司：201015 基隆市信義區信一路 150 號 8 樓
電話：(02)2423-0149

台中分公司：407330 台中市西屯區文心路三段 241 號
20 樓之 1
電話：(04)2295-9188

高雄分公司：812002 高雄市小港區新生路 999 號
電話：(07)812-9200

辦理股票過戶機構

名稱：凱基證券股份有限公司
地址：100 台北市中正區重慶南路一段 2 號 5 樓
電話：(02)2389-2999
網址：<https://www.kgi.com.tw/zh-tw/institutional-services/stock-agent>

最近年度財務報告簽證會計師

會計師：楊承修、洪玉美
名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：11073 台北市信義區松仁路 100 號 20 樓
電話：(02)2725-9988
網址：<https://www2.deloitte.com/tw/tc.html>

海外有價證券掛牌交易場所資訊

本公司無發行海外有價證券

公司網址

<http://www.yangming.com>



2022 目錄

Contents

| | |
|--|-----------|
| 壹、致股東報告書 | 01 |
| 貳、公司簡介 | 06 |
| 參、公司治理報告 | 11 |
| 一、組織系統 | 11 |
| 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 | 14 |
| 三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 | 28 |
| 四、公司治理運作情形 | 34 |
| 五、簽證會計師公費資訊 | 77 |
| 六、更換會計師資訊 | 78 |
| 七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 | 78 |
| 八、會計師獨立性評估 | 79 |
| 九、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 | 81 |
| 十、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料 | 83 |
| 十一、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、並合併計算綜合持股比例 | 84 |
| 肆、募資情形 | 85 |
| 一、公司資本及股份 | 85 |
| 二、公司債(含海外公司債)辦理情形 | 90 |
| 三、特別股辦理情形 | 91 |
| 四、海外存託憑證辦理情形 | 91 |
| 五、員工認股權憑證與限制員工權利新股之辦理情形 | 91 |
| 六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 | 91 |
| 七、資金運用計畫執行情形 | 91 |
| 伍、營運概況 | 92 |
| 一、業務內容 | 92 |
| 二、市場分析與航線概況 | 97 |
| 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料 | 103 |
| 四、環保支出資訊 | 103 |
| 五、勞資關係資訊 | 104 |
| 六、資通安全管理 | 106 |
| 七、重要契約 | 108 |

| | |
|---|------------|
| 陸、財務概況 | 111 |
| 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料 | 111 |
| 二、最近五年度財務分析 | 113 |
| 三、獨立董事審查報告 | 116 |
| 四、———年度財務報告：附件一 | 117 |
| 五、———年度個體財務報告：附件二 | 117 |
| 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 | 117 |
| 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 | 118 |
| 一、財務狀況比較分析表 | 118 |
| 二、財務績效比較分析表 | 118 |
| 三、現金流動性分析 | 119 |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 | 119 |
| 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫未來一年投資計畫 | 119 |
| 六、風險事項 | 120 |
| 七、其他重要事項 | 123 |
| 捌、特別記載事項 | 124 |
| 一、關係企業相關資料 | 124 |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 | 136 |
| 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形 | 136 |
| 四、其他必要補充說明事項 | 136 |
| 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項 | 136 |
| 附件一、———年度度財務報告 | |
| 附件二、———年度個體財務報告 | |



破浪乘風·船遞永續

Since 1972



航行 是為了遠方更美好的生活
從陸地到海洋
陽明海運50年來
日以繼夜的專業運輸服務
銜接每一份細節
實踐對客戶的承諾
串聯美好生活與海洋
航向永續新未來





致股東報告書

民國(下同)111年上半年全球貿易延續民國110年的強勁動能，在需求旺盛、全球主要港口壅塞限縮運力供應，為運價提供支撐。然而，下半年全球貨櫃航運市場受到全球通膨壓力劇增抑制消費需求影響，企業銷售成長與訂單出現放緩態勢，使運價持續承壓。展望未來，雖整體市場存在諸多挑戰，本公司將抱持審慎樂觀的態度並持續以提供最佳服務為最高原則，確切落實「團隊、創新、誠信、務實」的經營理念，提升公司經營效率，善盡公司永續經營及社會責任，以不負各位股東與社會各界的支持與期待。

一、111(2022)年度營業報告：

(一) 實施概況

外在環境變化

1. 總體經濟景氣：

根據經濟合作暨發展組織(OECD)及國際貨幣基金(IMF)報告，111年全球GDP增長幅度分別為3.1%和3.4%，貿易量成長幅度為5.4%，較前一年大幅減少主因為俄烏戰爭、通膨與升息、中國清零政策等因素影響全球經濟活動。此外，隨著美中兩大經濟體貿易壁壘、地緣政治風險及高通膨持續的壓力下，經濟前景仍存在高度不確定性。在國際原油價格方面，由於對俄制裁、產油國減產、全球經濟增長疲軟致油價劇烈震盪，111年全年每桶平均油價約在95~100美元區間。

2. 產業供需：

依據專業海運諮詢機構Alphaliner 112年1月份報告，111年貨櫃航運需求成長0.1%，相較於110年6.7%減少6.6個百分點；艙位供給方面，111年成長率為4.1%，相較於110年4.5%減少了0.4個百分點，市場整體呈現供需失衡之局勢；在高通膨抑制消費需求的衝擊下，航商根據市場貨量需求變化優化航線布局及船期回復計畫等相應措施。散裝市場方面，111年BDI平均1,937點，較110年下跌34%。根據Clarksons最新報告，散裝航運111年需求成長-1.9%，供給增長率2.8%，顯示市場供給大於需求的情況。

(二) 營業計畫實施成果

111年持續受俄烏戰爭、疫情反覆、供應鏈瓶頸、通膨與升息影響，海運市場從供不應求至需求疲軟，在公司積極推行各項業務策略因應下，111年營業結果仍優於預期，稅後淨利為新台幣1,806億元，每股盈餘為新台幣51.71元。

(三) 營業收支執行情形

1. 營業收入部分

111年因塞港、船期延誤減緩及航班調整影響，整體營運量較110年增加4%；雖下半年受通膨與升息影響，整體運費仍較110年上漲，111年合併營業收入為新台幣3,759億元，較110年新台幣3,337億元，增加新台幣422億元，增幅13%。

2. 營業成本部分

因國際油價走升及整體營運量增加，111年合併營業成本為新台幣1,457億元，較110年的新台幣1,206億元，增加新台幣251億元，增幅21%。

(四) 獲利能力分析

111年度下半年雖消費需求受通膨與升息壓力影響而減少，本公司因應市場趨勢調整業務相關策略，稅後淨利為新台幣1,806億元，較110年增加新台幣153億元。

(五) 研究發展狀況

1. 數位化發展策略

(1) 數位化服務推動方面

本公司持續強化和推廣 e-service，111 年實績包括：全力推動數位訂艙，全年 e-booking 比率達成 86% 新高紀錄；新開發客戶線上詢價平台上線，整合客戶詢價、代理行線上報價、協商運價以及內部運費報備系統，合理化報價流程；手機版 APP 升級，提供全新樣貌與功能強化的行動應用程式版本，除原有的貨載追蹤、船舶追蹤、點對點船期等各項查詢功能外，並提供客戶手機訂艙、快速追蹤所查詢項目最新動態、各地延留置費基本費率查詢，以及自訂快捷功能。

本公司 112 年 e-service 推廣計畫包括：線上智能客戶服務上線，提供客戶在網頁或手機進行文字或語音輸入查詢服務；新版網路訂艙介面上線，除了訂艙功能外，並提供整合功能，方便客戶掌握各管道訂艙之全部資訊及追蹤處理。此外，新版網頁訂艙系統更與代理行作業系統結合，客戶訂艙資訊可直接導入內部系統，避免代理行重工；根據內外部客戶需求，跨部門討論官網全新樣貌與功能；完成符合 DCSA eBL 標準之準備，計劃自 113 年逐步推廣 eBL，119 年達成全面採納 eBL 的目標。

(2) 資訊系統整合與新應用推動：

- a. 強化資安辦理首次紅隊演練 - 模擬駭客攻擊。
- b. 達成船端與碼頭端資料交換標準化的資訊交換模組，並與 DCSA 配合，完成陽明、高雄高明碼頭、高雄航港局之間之概念驗證 (PoC)。
- c. 持續導入流程機器人應用：
 - 1. 電放提單 E 化上線。
 - 2. 出口訂艙自動化上線。
 - 3. 台灣地區應收帳款自動沖銷。
 - 4. 碼頭帳單自動化輸入流程。
 - 5. 美國工會帳單自動化流程。
 - 6. 退關轉船申報自動化流程。
- d. 結合 Siri 的客服 APP，強化智能客服系統，提升客戶滿意度，例如：點對點船期查詢、貨載追蹤、船舶追蹤。
- e. 完成冷櫃 IoT 資訊平台之建置，強化遠端即時監控。
- f. 配合證交所完成 XBRL 申報財務報告，提昇編製財務報表的效率。
- g. 出口紙本電放提單電子化，透過資訊預約平台申請，客戶可直接線上下載電放提單。
- h. 導入 ITSM IT 服務管理系統、電腦服務案件管理追蹤、設置資訊戰情室看板。
- i. 應用影像 AI 辨識，監控基隆櫃場車流雍塞程度。

2. 綠色節能船隊

- (1) 積極規劃擴建綠色節能船隊：111 年度 5 艘新型 11,000TEU 級全貨櫃輪納明輪、士明輪、穩明輪、根明輪及基明輪加入營運；在船齡年輕化下，不但效能更高且低 NOx、低 CO₂ 排放，除了滿足國際海事組織 (IMO) 能源效率 (EEDI) 的最新節能環保標準，亦可望持續降低營運成本。
- (2) 系統面：強化船舶安全與環境管理系統，實現「船安」、「人安」、「貨安」、「環安」的海洋運輸使命。
- (3) 操作面：持續推動現有營運船隊落實船舶能源效率管理計畫 (SEEMP) 及船舶碳強度監控 (Carbon Intensity Indicator)，持續實施節能減碳措施，藉由船舶航行姿態最佳化，配合配艙作業調整貨物壓載及吃水之綠色節能操作，達到節能航行目的。另針對大型貨櫃船舶持續進行船舶能效監測，藉以觀察節能效果並適時進行改善作業。同時，與 WNI 氣象導航公司合作開發燃油能效管理系統，建立船隊船期動態監控及調整模組，降低溫室氣體排放及廢棄物量。
- (4) 實現綠色承諾 111 年減碳達 59.5%：本公司於 98 年即投入環保船隊規劃與興建，積極強化船舶效能管理與減少溫室氣體排放；截至 111 年，陽明海運船隊平均運送每只 20 呎貨櫃每公里的二氧化碳強度 (Carbon Intensity) 相較 97 年大幅減少了 59.5%，從 99.4 公克減為 40.2 公克，提前達成國際海事組織 (IMO) 119 年降低 40% 的目標，透過不間斷之優化船舶設計，充分達到節能減排的環保成效。

3. 獲獎實績

本公司於追求企業永續經營目標的同時，持續完善並精進航線布局與船隊經營，秉持精益求精的態度，深耕全球市場，以期提供客戶更臻完美的服務品質。本公司本著善盡地球公民的職責，嚴格執行並遵守各項國際環保法規，並落實企業社會責任的承諾，亦為海洋環保盡一份心力。

(1) 榮獲美國國家海洋暨大氣總署 (NOAA) 金獎

本公司獲美國國家海洋暨大氣總署 (NOAA) 肯定，榮獲金獎殊榮，表彰船舶在南加州及舊金山灣海域將速度降低至 10 節或更少，船舶減速不僅保護藍鯨，亦有助於環境保護。

(2) 榮獲第 19 屆國家品牌玉山獎「傑出企業類」首獎

本公司於 111 年首次參加國家品牌玉山獎甄選，並榮獲「傑出企業類」全國首獎殊榮，穩健的營運表現及長期 ESG 永續作為備受肯定。

(3) 榮獲亞洲區間最佳航商 (Best Shipping Line - Intra-Asia) 獎項

本公司獲頒知名航運媒體 Asia Cargo News 舉辦之 2022 亞洲貨運暨供應鏈大獎 (Asian Freight, Logistics & Supply Chain Awards, 簡稱 AFLAS) 之亞洲區間最佳航商獎 (Best Shipping Line - Intra-Asia)，本公司自 105 年起已連年獲 AFLAS 肯定，彰顯本公司優良的航線服務品質。

(4) 榮獲 111 年度船舶獎 (Ship of the Year 2022)

本公司「YM Continuity」存明輪獲得中國造船暨輪機工程師學會第 18 屆年度船舶獎，該船不僅符合 EEDI Phase 之要求，亦兼顧船速、油耗與裝載性能等高規格要求。

(5) 榮獲「企業類國家永續發展獎」

本公司於 111 年首次參加行政院國家永續發展委員會主辦之國家永續發展獎，並榮獲「企業類國家永續發展獎」的佳績，彰顯本公司永續作為備受肯定。

(6) 榮獲「台灣百大永續典範企業獎」及「企業永續報告 / 運輸業 - 金獎」

本公司於 111 年參與台灣企業永續學院主辦之「第 15 屆 TCSA 台灣企業永續獎」，榮獲「台灣百大永續典範企業獎」及「企業永續報告 / 運輸業 - 金獎」，肯定本公司於 ESG 具有績優之綜合績效，善盡社會責任，並具發展願景、策略之優良單位。

(7) 獲美國海岸防衛隊自動互助船舶救援系統 (AMVER) 表揚

本公司於 111 年獲 AIT 美國在台協會表揚，表彰本公司船舶於 111 年參與由美國海岸防衛隊主持的美國海岸防衛隊 AMVER 計畫，協調對公海上船舶提供的緊急援助工作，顯現本公司對國際社會所做出的貢獻獲美國國家海洋暨大氣總署 (NOAA) 藍寶石獎表揚船舶減速保護藍鯨與海洋清潔。

(8) 第二屆航港大數據創意應用競賽

配合數位應用推廣政策，運用航港局大數據資料庫，以數位工具進行研究分析，本公司團隊榮獲第二、三名佳績。

二、112 (2023) 年度營業計畫概要：

1. 總體經濟環境：

展望 112 年，依據經濟合作暨發展組織 (OECD) 及國際貨幣基金 (IMF) 最新預測，兩機構認為全球經濟成長率將放緩至 2.2% 和 2.9%，全球貿易成長率為 2.9% 和 2.4%，顯示全球依然籠罩在俄烏戰爭、全球通膨、利率升高及需求疲軟等不確定因素中，阻礙了全球經濟的復甦。

2. 產業環境：

根據 Alphaliner 最新預測，112 年貨櫃航運需求成長率為 1.4%，艙位供給成長率為 8.2%，航運市場供應鏈瓶頸逐步緩解，市場運能回復，加上即將迎來新船訂單交付高峰，供需失衡擴大，整體營運環境將充滿許多變數；另散裝市場亦受到全球經濟前景不確定影響，需求僅微幅成長，預期市場將達到供需均衡。另一方面，有鑒於全球對航運業環保議題日益重視，同時歐盟與美國 FMC 等主要國家監管機構對於航商及聯盟合作趨於嚴謹，產業整體仍充滿各項挑戰。

為因應日益競爭的產業環境與提升公司整體實力，本公司擬進行公司營運調整及獲利精進，茲將主要發展計畫摘要如下：

(1) 航線經營方針：以穩健佈建為原則，穩定運能滿足業務需求，輔以開發區間及利基市場，分散風險。

(2) 業務發展策略：

收入面：分散市場，最大化裝載率，提高櫃流平衡。

成本面：提高運櫃效率，強化成本控管。

(3) 資訊系統整合與新應用推動

1. 積極參與 DCSA (數位貨櫃航運協會) 專案，導入數位化標準並優化作業流程。

2. 持續推動 AI 技術應用，強化系統整合與可靠度。



(4) 投資策略與代理行管理

1. 持續貨櫃船隊效率提升及發展計畫；
2. 研議碼頭 / 堆場等泛本業投資機會，伺機多角化經營。
3. 強化子公司 (光明海運 / 好好物流) 未來發展，尋求與其他業者合作機會。
4. 優化代理行 KPI 考核與佣金制度，鼓勵開發利基貨櫃。

回顧 111 年，貨櫃航運市場經歷從供不應求至需求疲軟的劇烈轉變。鑒於競爭的產業環境、國際間政經局勢的變化，全體同仁將努力不懈克盡己職，提升公司永續營運競爭力。新的一年，法令監管的強化與低碳轉型等挑戰日益迫切，本公司將延續過往豐碩的佳績，朝財務穩健發展的目標邁進，以達成股東們的託付。

董事長：鄭貞茂





公司簡介

一、設立日期：中華民國 61 年 12 月 29 日

二、公司沿革

民國 61 年~70 年

- 61 年 12 月 29 日公司登記設立，資本額新台幣一億元。
- 建造多用途船春明輪等四艘及全貨櫃輪日明輪等七艘加入營運。
- 承租高雄港 70 號專用碼頭自營。

民國 71 年~80 年

- 建造全貨櫃輪 2,054 TEU 級康明輪等四艘、3,266 TEU 級吉明輪等八艘加入營運。
- 建造巴拿馬極限型散裝船 66,000 噸級智明輪等三艘加入營運。
- 入選為世界「服務及信譽令人滿意的公司」，並榮獲美國新聞界選為全球十大定期船公司之一。
- 榮獲英國託運人及通運商聯合評選為全球第二位績效優良船公司。

民國 81~90 年

- 81 年公司股票上市。
- 建造全貨櫃輪 3,604 TEU 級亞明輪等三艘、3,725 TEU 級東明輪等五艘、5,500 TEU 級梅明輪等七艘加入營運。
- 84 年合併招商局輪船股份有限公司。
- 85 年通過 ISO 9002 及 ISM CODE 認證，並獲得國家品質優良案例獎。
- 85 年 2 月 15 日完成民營化。
- 與 COSCO、K-Line、Hanjin 組成 CKYH 團隊，強化合作聯盟。

民國 91~100 年

- 92 年 11 月成立陽明海洋文化藝術基金會，基隆陽明海洋文化藝術館(OCAM)開幕、高雄海洋探索館(MOME)開幕，發展陽明海洋文化願景事業。
- 自 97 年 10 月 1 日起將散裝事業分割移轉至子公司 - 光明海運股份有限公司並於 99 年 11 月 22 日核准登錄為興櫃股票。
- 於海峽兩岸簽署直航協議後，97 年 12 月 15 日 1,500 TEU 級宇明輪 (YM Heights) 自基隆直航上海，啟動兩岸直航新紀元。
- 轉投資子公司「高雄港洲際貨櫃中心高明貨櫃碼頭」於 100 年元旦正式營運。
- 建造全貨櫃輪 1,500 TEU 級威明輪等四艘、1,805 TEU 級精明輪等十三艘、4,250 TEU 級優明輪等五艘、6,500 TEU 級乾明輪等兩艘、6,600 TEU 級震明輪等三艘、8,200 TEU 級同明輪等九艘加入營運。
- 獲 U.S. Customs and Border Protection 頒給 C-TPAT 證書，成為美國對抗恐怖份子之重要夥伴。
- 獲挪威 DNV 船級協會頒授 OHSAS18001 職業安全衛生管理系統及 ISO14001:2004 環境管理系統證書，為首家取得品質、環保及職業安全衛生管理三個管理系統認證之國輪公司；領先國輪業界完成最新 ISPS 船舶保全系統之國際認證；通過 ISO9001：2008 年版品質系統改版認證。
- 通過 ISO27001 資訊安全管理系統認證。
- 榮獲文建會連續第七屆到第十屆文馨獎金獎。
- 榮獲 Logistics Management 雜誌 96 年品質優良獎、World Trade 雜誌 98 年航商服務表現評比第二名、EURO Money 雜誌評選為新興市場企業最佳「公司治理典範」、遠見雜誌評選為 98 年「CSR 傑出企業 50 強」。
- 榮獲天下雜誌評選為「最佳聲望標竿企業調查」海運產業第一名及 95 年最佳企業公民之一，為國內航港產業中唯一入選的公司、96 年首屆企業社會責任獎評選，大型企業類第 15 名，為國內航港業界最高之榮譽及 98 年企業公民第 15 名，且為國內航運產業唯一入選之企業。

民國 101 年

- 成為我國海運業第一家通過「安全認證優質企業 (AEO)」認證。
- 中遠太平洋、中海碼頭及招商局國際，合資成立政龍投資有限公司並取得高明貨櫃碼頭公司 30% 股份。
- 建造全貨櫃輪 6,600 TEU 級鮮明輪 (YM Masculinity) 加入營運。
- 建造全貨櫃輪 8,626 TEU 級結明輪 (YM Uniformity)、恆明輪 (YM Ubiquity)、續明輪 (YM Unanimity)、運明輪 (YM Upsurgence) 加入營運。
- 與 Seaspan 簽約於 104 年第一季起以長期租入方式，租賃 10 艘 14,000 TEU 級全貨櫃輪優化船隊布局。
- 全貨櫃輪 8,626 TEU 級續明輪 (YM Unanimity) 榮獲 ABS「船舶綠色護照」。
- 陽明雲端商務應用系統 App 上架。
- 榮獲「節能減碳行動標章績優獎」三連霸。
- 榮獲 2012 Asian Freight and Supply Chain Awards 亞洲區間定期航線最佳運送人獎。
- 榮獲 Log-Net 公司連續 97 年到 101 年頒發「電子商務卓越獎」。

民國 102 年

- 成立陽明澳洲有限公司。
- 租入五艘 14,000 TEU 級全貨櫃輪與 Seaspan 簽約並委由台船承造，促進我國造船技術升級。
- 建造全貨櫃輪 8,626 TEU 級營明輪 (YM Unicorn) 加入營運。
- 高明貨櫃碼頭公司獲得日商日本郵船 (NYK Line) 及其子公司 Nippon Container Terminals Co., LTD. 共同入資。現有股東有 Ports America(全美最大碼頭集團)及政龍投資有限公司(由中遠太平洋股份有限公司、中海碼頭發展(香港)有限公司及招商局國際有限公司合資成立)，成為國際化碼頭公司。
- 榮獲 Containerisation International(簡稱 CI)雜誌，評選北美地區貨主滿意度之調查結果，連續兩年位居北美地區全球航商領先群。
- 榮獲文化部第十一屆文馨獎最佳創意獎。

民國 103 年

- CKYH 與長榮海運 (EVERGREEN) 合組 CKYHE 海運聯盟強化亞洲至歐洲(包括地中海)航線合作。
- 開闢東南亞集貨船二線，擴大東南亞市場服務規模 (SEA2)。
- 升級亞洲區間航線，提供更優質的運輸服務 (PA2/JTS/TMI)。
- 新增緬甸仰光航線，強化東南亞市場布局 (SE3)。
- 建造全貨櫃輪 4,662 TEU 級創明輪 (YM Evolution) 與實明輪 (YM Essence) 加入營運。
- 榮獲 2013 年度 Target Store 最佳船公司獎。
- 榮獲行政院勞動部第一屆「工作生活平衡獎」。
- 榮獲 Asian Freight and Supply Chain Awards 亞洲至歐洲區間定期航線最佳運送人。
- 榮獲第十一屆上市櫃公司資訊揭露評鑑獲得 A+ 之佳績。
- 榮獲 Logistics Management 雜誌品質優良獎。
- 子公司好好國際物流取得安全認證優質企業 (AEO) 證書。

民國 104 年

- 新增日本 - 泰國航線、遠東 - 南美西岸、中東二線、遠東 - 南美東岸、東南亞集貨船五線、東地中海與波羅的海支線網路，提供更優質的航線服務。
- CKYHE 海運聯盟公布西北歐及地中海航線架構。
- 建造全貨櫃輪 4,662 TEU 級維明輪 (YM Enlightenment)、卓明輪 (YM Excellence) 與越明輪 (YM Express) 加入營運。
- 首艘萬 TEU 級貨櫃輪首航高明碼頭。
- 與中華郵政、中華航空簽署合作意向書。
- 榮獲臺灣證交所第一屆上市及上櫃公司治理評鑑排名前百分之二十之佳績。
- 榮獲第十一屆中國貨運業大獎。

- 榮獲第十二屆上市櫃公司資訊揭露評鑑最高榮譽 A++ 佳績。
- 榮獲 2014 年 Blue Circle Awards、GP Carrier of the Year 與 Target Store 副總獎。
- 子公司好好國際物流收購 ECU LINE 保加利亞公司。

民國 105 年

- 新增 SE7 航線強化東協市場布局。
- 成立陽明俄羅斯責任有限公司與西班牙有限公司，擴建全球航線布局。
- 泰國宏海箱運集團與陽明海運簽署合作意向書。
- 陽明海運、韓進海運、赫伯羅德、川崎汽船、商船三井、日本郵船宣布成立 THE Alliance。
- 培育海洋人才與東港海事職業學校推動產學合作計畫。
- 榮獲 2016 Asian Freight, Logistics & Supply Chain Awards 亞洲區間定期航線最佳運送人獎。
- 優化財務結構，陽明海運啟動減增資計畫。

民國 106 年

- 推動整體改革計畫，包含組織整併及人事調整，以降低營運成本，進而提高經營效率調整步伐重新出發。
- 優化運送服務網路，升級美西北航線、遠東 - 紅海航線、菲律賓航線及臺港中 - 印尼航線，新增關東南亞 - 澳洲航線、歐地快線、中國 - 星馬航線、星馬海防航線、福州 - 高雄航線、韓國 - 台港航線、中國 - 海防航線、遠東 - 東印度航線、遠東 - 巴基斯坦航線，提供全球更優質的網運送服務。
- THE Alliance 公布完整航線服務網路及破產保障機制。
- 擴建全球航線，於巴拿馬成立中南美洲區域中心。
- 東南亞航線布局，成立菲律賓及泰國子公司。
- 榮獲 2016 年度 Blue Circle Awards、澳洲東北亞航線高度推薦航商獎、Asia Cargo News 全球讀者票選「亞洲區間年度最佳航商獎」(Best Shipping Line-Intra-Asia)。
- 「盛明輪」榮獲美國海岸巡防隊 AMVER System 榮譽證書及藍卡評等。
- 培育海洋人才，陽明海運與國立臺灣海洋大學推動產學合作計畫。
- 完成公私募現金增資計畫，募集新臺幣 103 億元。

民國 107 年

- THE Alliance 公布 107 年新增航線服務網路。
- 擴大亞洲區間服務網路，增加韓國 - 越泰航線、日本至新馬及越南航線，以提供更優質的運送服務。
- 改革顯成效，106 年全年獲利新台幣 3.21 億元，成功轉虧為盈。
- 成立地中海區域總部以深耕地中海區域市場。
- 與臺灣港務股份公司及印尼當地相關業者投資之臺印貨櫃倉儲物流公司正式開幕。
- 榮獲亞洲區間年度最佳航商獎、2017 年 Blue Circle Awards、Provider of the Year、Environmental Ship Index Award 2017 以及 Logistics Management 2018 品質優良獎。
- 與中國信託合作國貿區塊鏈優化國際貿易流程。
- 與正榮汽船及 Costamare 簽訂 10 艘 11,000 TEU 級全貨櫃輪租約。
- 與台灣國際造船簽訂 10 艘 2,800 TEU 級全貨櫃輪。
- 14,000 TEU 級長租船旺明輪 (YM Wellbeing)、景明輪 (YM Wonderland) 及承明輪 (YM Wisdom) 舉辦新船命名暨交船典禮儀式。
- 透過多方合作發展區塊鏈作業平台，提供更便捷的服務。
- THE Alliance 公布 108 年航線服務網路。

民國 108 年

- THE Alliance 公布 108 年新增航線服務網路以及韓國現代商船正式加入。
- 14,000 TEU 級長租船鼎明輪 (YM Warranty) 與世明輪 (YM Wellspring) 舉辦新船命名暨交船典禮儀式。

- 深耕亞洲區間市場，新增中國 - 馬來西亞航線、韓國 - 越星馬航線、中國 - 泰國航線、泰國 - 印尼快線、日本 - 泰國航線、中國 - 越南 - 柬埔寨航線、印尼 - 星馬 - 泰國航線、新加坡 - 菲律賓快線及馬來西亞 - 緬甸快線等亞洲航線。
- 為強化歐洲航線布局，新增印度 - 歐洲快線。
- 與正榮汽船簽訂 4 艘 11,000 TEU 級全貨櫃輪租約。
- 成立印尼子公司以擴大東南亞市場發展。
- 加入 DCSA 推動航運產業資訊升級。
- 成立中國區子公司 - 環明 (上海) 國際船務代理有限公司。
- 「卓明輪」因執行人道救難任務，獲賴比瑞亞海事局頒發感謝狀。
- 「乾明輪」及「盛明輪」獲頒 AMVER System 感謝狀。
- 獲知名航運媒體 Asia Cargo News 讀者票選亞洲區間年度最佳航商獎。

民國 109 年

- 擴大亞洲區域航線服務網路，新增台灣 - 日本關西航線。
- THE Alliance 公布 109 年全面升級服務網路。
- 精進冷櫃運送技術成功運送台灣芭樂至美國。
- 開闢嶄新東地中海 - 美東航線，提升地中海航線布局的綜效。
- 10 艘全新 2,800 TEU 級貨櫃輪取得國際知名專業驗船機構美國驗船協會、挪威驗船協會、法國驗船協會及國內中國驗船中心認證「智能船舶」。
- 舉辦 2,800 TEU 級貨櫃輪「碩明輪」、「洋明輪」、「聚明輪」、「百明輪」、「川明輪」、「好明輪」新船命名典禮。
- 實現綠色承諾，109 年運送每只 20 呎貨櫃每公里的二氧化碳強度相較 97 年大幅減少 56.9%，提前達成國際海事組織 119 年降低 40% 目標。
- 11,000TEU 級貨櫃輪「和明輪」、「表明輪」及「共明輪」投入 THE 聯盟航線營運提供亞洲往返美洲的高效率貨櫃運送服務。
- 為強化亞洲航線運送服務，延伸原日本 (關東) - 台港航線 (JTS) 至馬來西亞 / 新加坡，並於北上航段增加彎靠菲律賓馬尼拉港。
- 攜手台源國際控股股份有限公司及馬來西亞在地合作夥伴，共同投資成立「臺馬紅橋倉儲股份有限公司」，經營馬來西亞巴生港內陸空櫃場及貨櫃修洗等業務。
- 獲知名航運媒體 Asia Cargo News 讀者票選亞洲區間年度最佳航商獎。
- 培育海洋人才與國立臺灣海洋大學續約產學合作計畫。

民國 110 年

- 陽明 (法國) 股份有限公司正式營運，進一步整合區域資源，深耕在地市場。
- 舉辦 2,800 TEU 級貨櫃輪「譽明輪」、「永明輪」、「長明輪」新船命名典禮及「存明輪」新船視訊命名典禮。
- THE Alliance 公布 110 年調整跨大西洋服務網路。
- 六艘 11,000 TEU 級新貨櫃輪「志明輪」、「揚明輪」、「帆明輪」、「起明輪」、「招明輪」及「賢明輪」交付並加入營運，航線運力持續升級。
- 陽明海運體育選手贊助計畫「一起運動吧！」啟動，推動運動人才培育。
- 率先推廣員工協助方案 (EAPs) 至海勤同仁，強化員工關懷。
- 攜手國立臺灣海洋大學開辦學士後多元專長培力課程專班。
- 與第一銀行合作提供員工福利信託規劃，鼓勵員工培養長期儲蓄理財習慣。
- 強化各校產學合作內容，藉由訓練合作專案並捐贈設備，精進船員職能訓練以提升產業競爭力。
- 攜手台北海洋科技大學簽署「船員人才培育合作協議」，深化海運人才培育。
- 鼓勵健康運動風氣，首度榮獲運動企業認證。
- 持續落實環境保護、社會公益與公司治理，榮獲 2021 年 TCSA 台灣企業永續肯定，獲頒「台灣永續企業績優獎」及「企業永續報告 / 運輸業 - 銅獎」。
- 獲知名航運媒體 Asia Cargo News 讀者票選 2021 年跨太平洋年度最佳航商獎。

- 獲美國國家海洋暨大氣管理局頒發保護藍鯨船舶減速計畫之最高殊榮 - 藍寶石獎。
- 關懷海洋文化教育，獲頒「教育部 2021 年海洋教育推手獎 - 團體獎」。
- 陽明海運董事會決議合併 100% 持股之子公司慶明投資股份有限公司，以為簡化集團投資架構及資源整合。

民國 111 年

- THE Alliance 公布 111 年全面升級網路服務，提升運送服務之涵蓋範圍。
- 持續強化全球航線服務網絡，新增中國往返澳洲快線 (China-Australia-2 Service，簡稱 CA2) 及遠東 - 中南美西岸航線 (Far East - West Coast of Latin America Service，簡稱 SA8)。
- 五艘 11,000 TEU 級新貨櫃船「納明輪」、「穩明輪」、「士明輪」、「根明輪」以及「基明輪」交付並加入營運，航線運力持續升級。
- 攜手國立高雄科技大學開辦乙級船員甲板水手養成班。
- 陽明海運董事會通過 LNG 動力雙燃料貨櫃船布建計畫。
- 持續推動陽明海運體育選手贊助計畫。
- 加入絲路聯盟 (The Silk Alliance)，攜手海運產業鏈相關成員，邁向航運脫碳轉型之路。
- 攜手社團法人湛藍海洋聯盟，共同投入海洋環境清理計畫。
- 攜手星展銀行，為台灣首家以綠色定期存款方式加入永續發展行列之海運業者。
- 設置職場互助教保服務中心，促進友善育兒職場環境。
- 與國立蘇澳高級海事水產職業學校及國軍退除役官兵輔導委員會分別簽署「合作協議書」及「促進國軍退除役官兵產訓合作備忘錄」。
- 榮獲第 19 屆國家品牌玉山獎「傑出企業類」首獎、第 15 屆 TCSA 台灣企業永續獎之「台灣百大永續典範企業獎」及「企業永續報告 / 運輸業 - 金獎」、第 18 屆國家永續發展獎之「企業類國家永續發展獎」、中國造船暨輪機工程師學會之「111 年度船舶獎」。同時獲頒 Asia Cargo News 舉辦之亞洲貨運暨供應鏈大獎之「Best Shipping Line-Intra Asia」、美國海岸防衛隊自動互助船舶救援系統 (AMVER) 獎項及美國國家海洋暨大氣管理局保護藍鯨船舶減速計畫之「金獎」。
- 歡慶公司成立 50 週年，於圓山飯店舉辦週年慶祝酒會，共同見證本公司走過半世紀之經營歷程與成就。

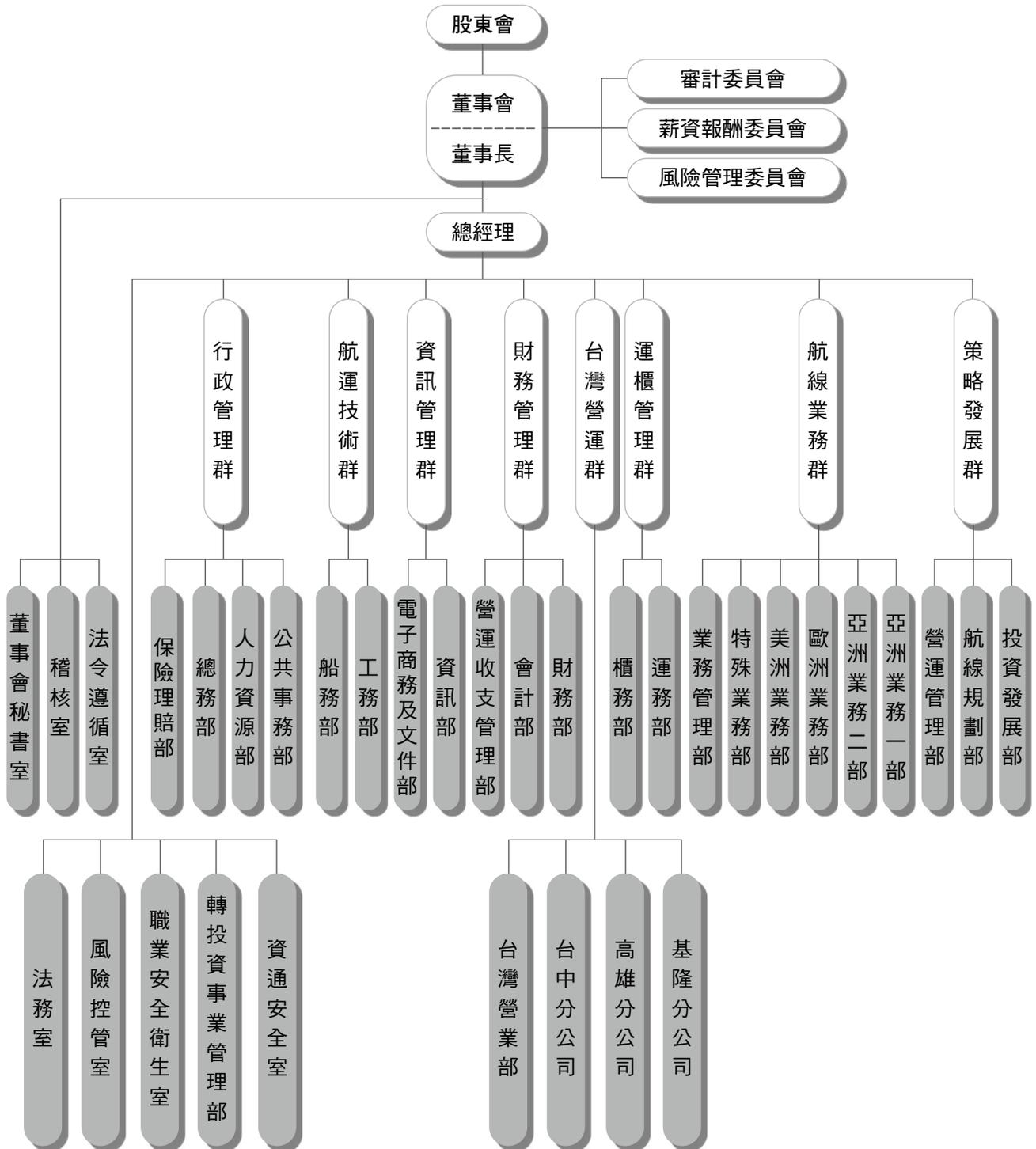


公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構

陽明海運股份有限公司組織系統表



(二) 各部門主要職掌

| 部門名稱 | | 部門職掌 |
|----------|----------|--|
| 董事會秘書室 | | 董事會、股東會會議議程編製、會議記錄、決議案件通知及公司治理之推動等事項。 |
| 稽核室 | | 各部門執行成效之內部稽核、各項品質稽核及子公司、代理行之稽核事項。 |
| 法令遵循室 | | 各國競爭法等法令遵循制度之規劃、管理與執行，及集團各項作業及管理規章執行面符合法規之審視及相關意見提供等事項。 |
| 法務室 | | 集團法律訴訟案件之處理與協助、公司法令規章與對外合約之審查與建議，及集團法務判例與案件之蒐集、研析及運用等事項。 |
| 風險控管室 | | 風險管理之研擬、風險辨識、評估與衡量等事項。 |
| 職業安全衛生室 | | 職業安全衛生制度之建立與維持事項。 |
| 轉投資事業管理部 | | 集團轉投資公司綜合管理及經營績效檢討、集團轉投資事業董事會與股東會事務辦理、代理行約定、管理與考核等事項。 |
| 資通安全室 | | 集團資通安全政策之釐訂、集團資通安全風險評估與控制措施之執行、資通安全作業程序訂定、資通安全之訓練規劃與辦理。 |
| 策略發展群 | 投資發展部 | 集團轉投資事業或相關營業用不動產之投資、規劃、推動與設立。 |
| | 航線規劃部 | 策略聯盟談判、航線設計規劃、船舶租賃及汰舊更新事項。 |
| | 營運管理部 | 營運管理制度之建立、集團願景及部門考核之推動、流程數位化、數位服務等推廣事項。 |
| 航線業務群 | 亞洲業務一部 | 東北亞、東南亞、中、港、台市場行銷策略之擬定與執行、市場開發與客戶服務事項。 |
| | 亞洲業務二部 | 印度洋、大洋洲、中南美洲及中東、紅海市場行銷策略之擬定與執行、市場開發與客戶服務事項。 |
| | 歐洲業務部 | 歐洲、大西洋市場行銷策略之擬定與執行、市場開發與客戶服務事項。 |
| | 美洲業務部 | 北美洲市場行銷策略之擬定與執行、市場開發與客戶服務事項。 |
| | 特殊業務部 | 特殊業務行銷策略之擬定與執行、市場開發與客戶服務事項。 |
| | 業務管理部 | 艙位及貨艙邊際貢獻之控制及其他業務管理事項。 |
| 運櫃管理群 | 運務部 | 船期編排、貨艙裝卸積艙、碼頭場站與內陸運輸安排 / 管理事項。 |
| | 櫃務部 | 貨櫃、車架之調度、維修、監造與動態資料之管理事項。 |
| 台灣營運群 | 台灣營業部 | 台灣地區客戶開發與貨艙攬收事項。 |
| | 基隆分公司 | 船舶進出港作業及貨艙進出口結關、轉運事項。 |
| | 台中分公司 | 船舶進出港作業及貨艙進出口結關、轉運事項。 |
| | 高雄分公司 | 船舶進出港作業及貨艙進出口結關、轉運事項。 |
| 財務管理群 | 財務部 | 資金調度、管理及投資事務之財務規劃與管理事項。 |
| | 會計部 | 帳務處理、預決算與財務報表之編製事項。 |
| | 營運收支管理部 | 航線運費、帳單查核、應收運費 / 應付費用之確認及催收事項。 |
| 資訊管理群 | 資訊部 | 電腦軟、硬體及資訊網路之規劃、建置與推展事項。 |
| | 電子商務及文件部 | 電子商務之運用推廣及航運文件製作傳輸事項。 |
| 航運技術群 | 工務部 | 船舶建造、修理等管理事項。 |
| | 船務部 | 船舶操作指導、船用物料及船員管理事項。 |



| 部門名稱 | | 部門職掌 |
|-------|-------|---|
| 行政管理群 | 公共事務部 | 企業形象宣傳、企業社會責任、公司治理評鑑、企業識別系統、品質 / 環境管理系統、集團管理會議之辦理與追蹤、公共關係及對外答詢事項。 |
| | 人力資源部 | 組織發展、人才招聘、任用與培訓、薪酬福利管理事項。 |
| | 總務部 | 文書、採購、事務及辦公房舍之管理事項。 |
| | 保險理賠部 | 集團各類保險及理賠處理、海事及海上運送風險之損害防阻等事項。 |

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事 (含獨立董事)

112年3月28日

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 性別/年齡 | 選(就)任日期 | 初次選任日期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股份 | | 配偶、未成年子女現在持有股份 | | 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 |
|------------------|--------|-----|----------|-----------|--------------------------------|---------|-------|--------|-------|----------------|-------|------------|-------|---|--|-------------------------|----|----|----|
| | | | | | | 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 | |
| (交通部法人代表) 董事長 | 中華民國 | 鄭貞茂 | 男/51-60歲 | 110.05.14 | 107.08.17 - 109.10.01 起任本公司董事長 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司董事長 財團法人台灣海峽兩岸航運協會董事長 國家發展委員會副主任委員 金融監督管理委員會副主任委員 全國農業金庫股份有限公司總經理 台灣金融研訓院院長 國立政治大學財務金融學系兼任副教授 花旗(台灣)銀行首席經濟學家 台灣經濟研究院助理研究員 美國威斯康辛大學麥迪遜分校經濟碩士 國立臺灣大學經濟學系學士 | 陽凱有限公司、陽明德拉瓦控股公司、陽明(新加坡)私人有限公司、陽明海運(英屬維京群島)有限公司、陽明荷蘭控股公司等公司董事 高明貨櫃碼頭股份有限公司董事長 | 無 | 無 | 無 | |
| (交通部法人代表) 董事 | 中華民國 | 張建仁 | 男/51-60歲 | 110.05.14 | 二年得連選連任 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 國立臺灣海洋大學系統工程暨造船學系教授 國立臺灣海洋大學系統工程暨造船學系暨研究所教授兼系主任 美國德州大學阿靈頓分校土木及環境工程學系訪問教授 國立臺灣海洋大學校長特別助理、研究發展組組長 國立臺灣海洋大學系統工程暨造船學系副教授、講師 國立臺灣海洋大學造船工程學系助教 國立臺灣海洋大學河海工程研究所博士、碩士 國立臺灣海洋大學造船工程學系學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| (交通部法人代表) 董事 | 中華民國 | 古安中 | 男/51-60歲 | 110.05.14 | 110.05.14 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司協理 中國文化大學經濟學系學士 | 陽明(英屬維京群島)船務公司、陽明日本株式會社、陽明(越南)船務公司、陽明(菲律賓)股份有限公司、陽明(韓國)株式會社等公司董事 | 無 | 無 | 無 | |



| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 性別/年齡 | 選(就)任日期 | 任期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股份 | | 配偶、未成年子女現有持有股份 | | 利用他人持有股份 | | 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 |
|--------------------|--------|-----|----------|-----------|----------------------|-----------------------------------|--------------|--------|-------|----------------|-------|----------|-------|--|--|-------------------------|----|----|----|
| | | | | | | 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 | |
| (行政院國家發展基金管理會法人代表) | 中華民國 | 施克和 | 男/51-60歲 | 110.05.14 | 109.12.21 | 係股東行政院國家發展基金管理會代表共同持有460,000,000股 | 共同持股比例13.81% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 國家發展委員會副主任委員 總統府秘書 總統府副秘書長 勞動部政務次長 行政院顧問 行政院副秘書長 雲林縣政府副縣長 雲林縣政府處長 雲林縣政府局長 倫敦大學帝國學院管理碩士 倫敦政治經濟學院區域與都市規劃碩士 國立臺灣大學政治學系畢業 | 兆豐金融控股股份有限公司 董事 | 無 | 無 | 無 | |
| (行政院國家發展基金管理會法人代表) | 中華民國 | 張建一 | 男/51-60歲 | 110.05.14 | 107.06.22 | 係股東行政院國家發展基金管理會代表共同持有460,000,000股 | 共同持股比例13.17% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 台灣經濟研究院院長 台灣經濟研究院研究所所長 經濟部產業諮詢委員會工業審議會副執行秘書 經濟部產業諮詢委員會商業審議會副執行秘書 中華民國商業總會經貿政策研究委員會副主任委員 東吳大學國際經營與貿易學系兼任副教授 國立台北大學(前中興大學法商學院)經濟學系博士 | 彰化銀行、亞太新興產業創業投資股份有限公司、中華民國證券櫃檯買賣中心董事 聯合再生能源股份有限公司獨立董事 台灣服務業聯盟協會批發零售委員會委員 中央銀行理事 | 無 | 無 | 無 | |
| (行政院國家發展基金管理會法人代表) | 中華民國 | 陳志立 | 男/61-70歲 | 110.05.14 | 三年得連選連任 110.05.14 | 係股東臺灣港務股份有限公司代表持有160,438,579股 | 持股比例7.55% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 國立臺灣海洋大學商船學系教授 國立臺灣海洋大學商船學系專任教師(助教、講師、助理教授、副教授) 國立臺灣海洋大學商船學系主任 國立臺灣海洋大學航海人員訓練中心秘書 考試院考選部公務人員高考暨普考或特考等典試委員(命題委員、閱卷委員、審查委員、分組召集人) 科技部、交通部或考選部等機關研究計畫主持人 德同航運公司商船船副 國立臺灣大學土木工程學系工學博士 國立臺灣海洋大學航運技術研究所工學碩士 國立臺灣海洋學院航海學系工學學士(輔系:航運管理學系) | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| (臺灣港務股份有限公司法人代表) | 中華民國 | 陳劭良 | 男/61-70歲 | 110.05.14 | 107.06.22 | 係股東臺灣港務股份有限公司代表持有251,453,287股 | 持股比例4.59% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 臺灣港務股份有限公司總經理 臺灣港務股份有限公司執行副總經理代理 高雄港務分公司總經理 臺灣港務股份有限公司業務副總經理 臺灣港務股份有限公司副總經理兼任臺中港務分公司總經理 交通部花蓮港務局副局長 交通部花蓮港務局主任秘書 國立東華大學管理學院高階經營管理碩士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 性別/年齡 | 選(就)任日期 | 初次選任日期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股份 | | 配偶、未成年子女現在持有股份 | | 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 |
|------------------|--------|-----|----------|-----------|-----------|--------------------------------|--------------|--------------------------------|------------|----------------|-------|------------|-------|---|---|-------------------------|----|----|-----|
| | | | | | | 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 | |
| (台灣航業股份有限公司法人代表) | 中華民國 | 劉文慶 | 男/61~70歲 | 110.05.14 | 107.06.22 | 係股東台灣航業股份有限公司代表持有 41,889,858 股 | 共同持股比例 1.26% | 係股東台灣航業股份有限公司代表持有 37,290,858 股 | 持股比例 1.07% | 0 | 0 | 0 | 0 | 台灣航業股份有限公司董事長 高雄硫酸銻股份有限公司董事長 中穀潤滑油股份有限公司董事長 台灣中油股份有限公司高級顧問 香港理工大學應用生化科技研究所碩士 國立中興大學化學系學士 | 台新海運公司、新旺海運公司董事長 政伸企業股份有限公司獨立董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 獨立董事 | 中華民國 | 唐達興 | 男/61~70歲 | 110.05.14 | 107.06.22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 唐達興律師事務所主持律師 專門職業及技術人員高等考試律師及格 財政部財稅人員訓練所結業 高考金融業務人員及格 國立臺灣大學經濟系學士 國立臺灣大學法律系學士(輔系) | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 前獨立董事 | 中華民國 | 王自軍 | 男/61~70歲 | 110.05.14 | 107.06.22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 協益電子股份有限公司董事長 領航投資開發股份有限公司代表人 勤業眾信聯合會計師事務所執業會計師 國立臺灣大學助教 國立臺灣大學農業經濟系學士 | 華固建設股份有限公司獨立董事 協隆(東莞)塑膠電子有限公司、東莞協勝塑膠電子有限公司、東莞協益光電有限公司、珠海協隆塑膠電子有限公司、珠海協益光電科技有限公司等公司董事長 財團法人台灣敦睦聯誼會、公益信託恩典社會福利基金、公益信託基督教中華信望愛基金、公益信託主愛社會福利基金、財團法人博幼社會福利基金會等機構監察人 Sirtec International (BVI) Co., Ltd.、 Sirfa (B.V.I.) Co., Ltd.、 Sirlight Trading Co., Ltd.、 Sirtec International (Vietnam) Company Limited、 協益電子(蘇州)有限公司、福聯汽車事業(股)公司、Forland Trading Co., Ltd.、 Nanjing F.L. Trading Co., Ltd.、 Navigator Financial Leasing Co., Ltd.、 領航融資租賃有限公司、 福聯汽車(中國)投資有限公司、 南京福聯汽車貿易有限公司、 南京金福聯汽車銷售服務有限公司、 和運國際物流(股)公司等公司董事 | 無 | 無 | 無 | 註 1 |



| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 性別/年齡 | 選(就)任日期 | 初次選任日期 | 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 |
|-------|--------|-----|----------|-----------|---------|-----------|-------|--------|-------|----------------|-------|----------|-------|---|-----------------|-------------------------|----|----|----|
| | | | | | | 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 | |
| 前獨立董事 | 中華民國 | 陳玠甫 | 男/51-60歲 | 110.05.14 | 三年得連選連任 | 109.06.17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 國立臺灣大學工商管理學系暨商學研究所兼任教授 日本京都大學高等研究院 iCeMS 台灣辦公室副所長暨客座教授 中央研究院生醫轉譯研究中心顧問暨客座教授 國立陽明交通大學資訊管理與財務金融學系兼任教授 國立臺灣師範大學全球經營與策略研究所兼任教授 中國醫藥大學附設醫院院長室顧問 臺師大新創控股事業股份有限公司總經理 財團法人工業技術研究院特聘研究 宏碁集團 Chief Investment Officer 群基投資股份有限公司總經理 華碩總經理室策略投資協理 日本野村集團 JAFCO 創投協理 美國惠普 HP Consulting 資深顧問 日本宏碁產品行銷經理(日本東京) 美國宏碁研發工程師(美國矽谷) 國立臺灣大學管理學院資訊管理博士 國立臺灣大學管理學院商學碩士 美國南加州大學工學院電機碩士 中原大學工學院電子系學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | 註1 |

註 1：原獨立董事王自軍先生及陳玠甫先生於 111 年 9 月 3 日辭任。

1. 法人股東之主要股東

112年3月28日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 |
|--------------|---|
| 交通部 | 中華民國政府 (100%) |
| 行政院國家發展基金管理會 | 中華民國政府 (100%) |
| 臺灣港務股份有限公司 | 交通部 (100%) |
| 台灣航業股份有限公司 | 交通部 (26.46%)、陽明海運股份有限公司 (16.96%)、運旺投資股份有限公司 (2.90%)、中科國際物流股份有限公司 (1.34%)、全球人壽保險股份有限公司 (0.75%)、陳昌宏 (0.67%)、永裕興股份有限公司 (0.54%)、匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管摩根士丹利國際有限公司投資專戶 (0.49%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管 JP 摩根證券有限公司投資專戶 (0.48%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管 DFA 投資多元集團之新興市場核心證券組合投資專戶 (0.33%) |

2. 主要股東為法人者其主要股東

截至刊印日止，最近一次停止過戶日：112年3月28日

| 法人名稱 | 法人之主要股東(註1) |
|--|--|
| 中華民國政府 | 不適用 |
| 交通部 | 中華民國政府 (100%) |
| 陽明海運股份有限公司 | 交通部 (13.39%)、行政院國家發展基金管理會 (13.17%)、臺灣港務股份有限公司 (4.59%)、台灣航業股份有限公司 (1.07%)、大通託管挪威中央銀行投資專戶 (0.76%)、摩根銀行台北分行託管梵加德股票指數專戶 (0.69%)、大通託管先進星光先進總合國際股票指數 (0.65%)、富邦特選台灣高股息 30 ETF 基金專戶 (0.63%)、台驊國際投資控股股份有限公司 (0.62%)、富邦人壽保險股份有限公司 (0.60%) |
| 運旺投資股份有限公司 | 陽明海運股份有限公司 (49.75%)、台灣航業股份有限公司 (49.75%)、富利榮投資股份有限公司 (0.50%) |
| 中科國際物流股份有限公司 | 建新國際股份有限公司 (64.60%)、新竹物流股份有限公司 (13.80%)、台灣航空貨運承攬股份有限公司 (12.93%)、顏文煙 (1.00%) |
| 全球人壽保險股份有限公司 | 中瑋一股份有限公司 (100.00%) |
| 永裕興股份有限公司 | 林玉琴 (59.49%)、佳永豐投資股份有限公司 (25.64%)、李炯樵 (14.87%) |
| 匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管摩根士丹利國際有限公司投資專戶 | 不適用 |
| 美商摩根大通銀行台北分行受託保管 JP 摩根證券有限公司投資專戶 | 不適用 |
| 花旗(台灣)商業銀行受託保管 DFA 投資多元集團之新興市場核心證券組合投資專戶 | 不適用 |

註1：法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)。

3. 董事（含獨立董事）專業資格及獨立性資訊揭露

112年3月28日

| 姓名 | 條件 | 專業資格與經驗 | 獨立性情形 | 兼任其他公開發行公司獨立董事家數 |
|----------------|----|--|--|------------------|
| 鄭貞茂 | | 現任本公司董事長，曾任國家發展委員會副主任委員、金融監督管理委員會副主任委員、全國農業金庫股份有限公司總經理、國立政治大學財務金融學系兼任副教授等，具豐富金融領域相關經驗及大專院校副教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。 | 0 |
| 張建仁 | | 現任國立臺灣海洋大學系統程式暨造船學系教授，具航運產業相關之專業及大專院校教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。 | 0 |
| 古安中 | | 現任本公司協理，具航運產業相關之專業與經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。 | 0 |
| 施克和 | | 現任國家發展委員會副主任委員，曾任總統府秘書、總統府副秘書長、勞動部政務次長等經歷，具備經營管理與決策領導之專業，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。 | 0 |
| 張建一 | | 現任台灣經濟研究院院長，曾任東吳大學國際經營與貿易學系兼任副教授，具國際經貿、產業發展與政策研究之專業及大專院校副教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。 | 1 |
| 陳志立 | | 現任國立臺灣海洋大學商船學系教授，具航運產業相關之專業及大專院校教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。 | 0 |
| 陳劭良 | | 現任臺灣港務股份有限公司總經理，具航運產業相關之專業與經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。 | 0 |
| 劉文慶 | | 現任台灣航業股份有限公司董事長，具航運產業相關之專業與經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。 | 1 |
| 唐達興 | | 為本公司獨立董事及審計委員會召集人，現任唐達興律師事務所主持律師，具律師專業資格及相關執業經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」規定之獨立性情形。 | 0 |
| 王自軍 (前獨立董事) | | 為本公司前獨立董事及審計委員會成員，現任協益電子股份有限公司董事長，曾任勤業眾信聯合會計師事務所執業會計師，具會計師專業資格及相關執業經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」規定之獨立性情形。 | 1 |
| 陳玠甫 (前獨立董事) | | 為本公司前獨立董事及審計委員會成員，現任多所大學客座及兼任教授，曾任群基投資股份有限公司總經理、華碩總經理室策略投資協理及日本野村集團 JAFCO 創投協理等，具財金、投資領域之專業及大專院校兼任教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」規定之獨立性情形。 | 0 |

4. 董事會多元化及獨立性

本公司訂定公司治理守則，並已於第三章強化董事會職能中明訂董事會成員多元化政策，並將董事會多元化及獨立性揭露於年報及公司網站。

(1) 董事會多元化

i. 董事會多元化政策

本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層、對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。

本公司之董事會結構，應就公司經營發展規模及其主要股東持股情形，衡酌實務運作需要，決定七人至十五人之適當董事席次。

董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求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) 專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

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。為達到公司治理之理想目標，董事會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。
- (vii) 領導能力。
- (viii) 決策能力。
- (ix) 風險管理知識與能力。

ii. 具體管理目標與落實情形

本公司現任董事會由 11 位董事組成，包含 3 位獨立董事（目前暫缺 2 席），成員具備海運、國際經濟、財務金融、會計、法律及管理等各領域之豐富經驗與專業。具備員工身分之董事占比為 9%；獨立董事占比為 27%，其中 1 位獨立董事任期年資為 3~9 年；4 位董事年齡在 61~70 歲間，5 位董事年齡在 60 歲以下；相關落實情形如下表：

| 董事姓名 | 多元化核心項目 | | | | | | | | | | | | | |
|-------|---------|------|---------|-------|-------|--|--------|------|------|------|------|------|------|------|
| | 基本條件 | | | | | | 具備能力 | | | 專業背景 | | | | |
| | 性別 | 國籍 | 兼任本公司員工 | 年齡（歲） | | | 獨立董事年資 | 經營管理 | 領導決策 | 產業經歷 | 國際經濟 | 會計財務 | 業務行銷 | 法律實務 |
| 50 以下 | | | | 51~60 | 61~70 | | | | | | | | | |
| 鄭貞茂 | 男 | 中華民國 | | | ✓ | | | ✓ | ✓ | | ✓ | ✓ | | |
| 張建仁 | 男 | 中華民國 | | | ✓ | | | ✓ | ✓ | ✓ | | | | |
| 古安中 | 男 | 中華民國 | ✓ | | ✓ | | | ✓ | ✓ | ✓ | | | ✓ | |
| 施克和 | 男 | 中華民國 | | | ✓ | | | ✓ | ✓ | | | | | |

| 董事姓名 | 多元化核心項目 | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|---------|------|---------|-------|-------|-------|--------|------|------|------|------|------|------|------|
| | 基本條件 | | | | | | 具備能力 | | | 專業背景 | | | | |
| | 性別 | 國籍 | 兼任本公司員工 | 年齡(歲) | | | 獨立董事年資 | 經營管理 | 領導決策 | 產業經歷 | 國際經濟 | 會計財務 | 業務行銷 | 法律實務 |
| | | | | 50以下 | 51~60 | 61~70 | | | | | | | | |
| 張建一 | 男 | 中華民國 | | | ✓ | | ✓ | ✓ | | ✓ | | | | |
| 陳志立 | 男 | 中華民國 | | | | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | |
| 陳劭良 | 男 | 中華民國 | | | | ✓ | ✓ | ✓ | | | | ✓ | | |
| 劉文慶 | 男 | 中華民國 | | | | ✓ | ✓ | ✓ | | | | ✓ | | |
| 唐達興 | 男 | 中華民國 | | | | ✓ | 3~9年 | ✓ | ✓ | | | | ✓ | |
| 王自軍 (前獨立董事) | 男 | 中華民國 | | | | ✓ | 3~9年 | ✓ | ✓ | | | ✓ | | |
| 陳玠甫 (前獨立董事) | 男 | 中華民國 | | | ✓ | | 3年以下 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |

本公司董事會成員目前皆為男性，為提升董事會成員組成之性別平等，將以提高女性董事比率達 15% 為目標，並預計於第 21 屆及第 22 屆董事會各增加 1 名女性董事以達成目標。

(2) 董事會獨立性

本公司董事會對公司事務皆做出獨立判斷並提供客觀之專業意見，以有效監督公司運作，且董事（含獨立董事）間皆無證券交易法第 26-3 條規定之配偶或二親等以內親屬之關係。

本公司董事會共計 3 席獨立董事，占比為 27%，於執行業務範圍內均保持其獨立性，未與本公司有直接或間接之利害關係，且於選任前兩年及於任職期間皆符合「公發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之規定並出具書面聲明。

5. 董事會成員接班規劃

本公司董事之選任，除法令或章程另有規定者外，悉依照本公司「董事選舉辦法」辦理，並就公司經營發展規模、主要股東持股情形及實務運作需要，配合本公司董事會多元化政策，考量董事會整體應具備能力以及年度董事會績效評估結果，進行董事會成員人選配置。本公司亦參考外部產業環境及內部公司環境條件變化及發展需求，為董事規劃每人每年度至少 6 小時以上之進修課程，以提升董事專業知識並強化董事會職能。

本公司高階經理人均須列席董事會及各功能性委員會，除熟悉相關議事運作外，並透過制度予以職務輪調、外派、派任至各子公司擔任董事職務等，擴大其對集團各單位之參與度與熟悉度，提升其對公司策略之擬定及發展、內部控制與法令遵循之監督與執行、風險管理之控制與因應之專業知識及能力，以執行董事所提之需求或接任未來董事成員。

為維持董事會成員之專業及經驗傳承，本公司經由下列方式訂定董事接班人選規劃：

- (1) 考量股東推薦之董事人選
- (2) 洽請現任董事推薦人選
- (3) 以年度董事會績效評估結果作為提名董事續任之參考依據
- (4) 本公司高階經理人

依前揭方式獲得之董事人選名單，適時提送本公司董事會審議，作為董事接任規劃人選之參考。

整體而言，本公司董事接班規劃除延攬外部適任之專業人士外，亦透過公司內部高階經理人及各子公司董事、高階經理人歷練之培育，儲備未來專業之接班人才，以充分發揮董事會決策與督導功能。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112年3月28日

| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 備註 |
|---------------|------|-----|----|-----------|---------|-------|--------------|-------|------------|-------|---|--|-----------------|----|----|-------|
| | | | | | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 總經理 | 中華民國 | 杜書勤 | 男 | 109.11.12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副總經理 陽明(香港)總經理 國立臺灣大學碩士 | 光明海運股份有限公司/環明(上海)國際船務代理有限公司等董事長 陽明(美洲)股份有限公司/陽凱有限公司/高明貨櫃碼頭股份有限公司/陽明德拉瓦控股公司/陽明(新加坡)私人有限公司/陽明海運(英屬維京群島)有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | 註3 |
| 策略長(資深副總經理) | 中華民國 | 白崑榮 | 男 | 111.05.01 | 14,101 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副總經理 陽明(地中海)有限公司總經理 國立交通大學碩士 | 光明海運股份有限公司/高明貨櫃碼頭股份有限公司/環明(上海)國際船務代理有限公司/WEST BASIN CONTAINER TERMINAL LLC/UNITED TERMINAL LEASING LLC/台源國際控股股份有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | 註2與註3 |
| 稽核長(副總經理) | 中華民國 | 王儷娟 | 女 | 110.03.29 | 2,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 金融監督管理委員會檢查局局長 University of Illinois 碩士 | 無 | 無 | 無 | 無 | 註3 |
| 資訊長兼資安長(副總經理) | 中華民國 | 曹德溪 | 男 | 111.11.16 | 180,893 | 0.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司資深協理 淡水工商管理專科學校 | 陽明海運(香港)有限公司/陽明(越南)船務公司/運旺投資股份有限公司/台源國際控股股份有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | 註3 |
| 業務長(資深協理) | 中華民國 | 張紹豐 | 男 | 109.02.03 | 70,486 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司協理 國立臺灣海洋大學學士 | 陽明日本株式會社會長 陽明(澳洲)有限公司/陽明(韓國)株式會社/陽明(印度)私人有限公司/陽凱有限公司/環明(上海)國際船務代理有限公司/台灣航業股份有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | 註3 |
| 運籌長(資深協理) | 中華民國 | 黃國樑 | 男 | 109.11.12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司協理 國立臺灣海洋大學學士 | 陽明(拉丁美洲)股份有限公司/好好國際物流股份有限公司/光明海運股份有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | |

| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 備註 |
|-------------|------|-----|----|-----------|---------|-------|--------------|-------|------------|-------|--|--|-----------------|----|----|-------|
| | | | | | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 行政長(資深協理) | 中華民國 | 何秀綺 | 女 | 110.02.16 | 76,162 | 0 | 2,569 | 0 | 0 | 0 | 本公司協理 淡江大學碩士 | 財團法人陽明海運文化基金會董事長 駿明交通運輸股份有限公司/好好國際物流有限公司/陽明專屬保險公司等董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 財務長(資深協理) | 中華民國 | 蘇育文 | 男 | 110.02.16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司協理 國立臺灣大學碩士 | 陽明(法國)股份有限公司董事長 陽明德拉瓦控股公司/陽明(新加坡)私人有限公司/陽明海運(英屬維京群島)有限公司/陽明荷屬安地列斯控股公司等董事 環明(上海)國際船務代理有限公司/高明貨櫃碼頭股份有限公司等監察人 | 無 | 無 | 無 | 註3 |
| 技術長(資深協理) | 中華民國 | 鄭正雄 | 男 | 111.05.01 | 123,382 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司協理 國立臺灣海洋大學碩士 | 全洋海運股份有限公司總經理 陽明(新加坡)有限公司/好好國際物流股份有限公司/光明海運股份有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | 註2與註3 |
| 台灣營運長(資深協理) | 中華民國 | 林楹棟 | 男 | 111.05.01 | 14,575 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司協理 好好國際物流股份有限公司總經理 逢甲大學學士 | 好好國際物流(美國)股份有限公司董事長 駿明交通運輸股份有限公司/鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司/台北港貨櫃碼頭股份有限公司/聯合碼頭裝卸承攬股份有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | 註1與註3 |
| 副總經理 | 中華民國 | 李詩周 | 男 | 110.08.01 | 57,592 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司資深協理 長庚大學碩士 | 陽明(新加坡)有限公司/好好國際物流(新加坡)私人有限公司等董事總經理 | 無 | 無 | 無 | 註3 |
| 副總經理 | 中華民國 | 史美琦 | 男 | 110.08.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司資深協理 淡江大學碩士 | 環明(上海)國際船務代理有限公司/陽凱有限公司等董事總經理 陽明海運(香港)有限公司/好明國際物流(上海)有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | 註3 |
| 資深協理 | 中華民國 | 吳添順 | 男 | 109.05.01 | 205 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司協理 陽明(地中海)總經理 高雄海專副學士 | 陽明(義大利)股份有限公司/陽明(俄羅斯)責任有限公司/陽明(西班牙)有限公司/陽明(土耳其)有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 資深協理 | 中華民國 | 李明輝 | 男 | 109.05.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司協理 歐洲陽明船務有限公司業務副總 克萊蒙研究大學彼得杜拉克管理研究所碩士 | 駿明交通運輸股份有限公司/高明貨櫃碼頭股份有限公司/鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | |

| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 備註 |
|------|------|-----|----|-----------|--------|-------|--------------|-------|------------|-------|-----------------------------------|---|-----------------|-----|----|----|
| | | | | | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 資深協理 | 中華民國 | 張錫昌 | 男 | 112.01.01 | 1,564 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司協理 國立交通大學碩士 | LogiTrans Technology Private Limited 董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 陳東海 | 男 | 101.12.01 | 18,078 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立政治大學碩士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 曾秉仁 | 男 | 103.06.01 | 5,290 | 0 | 28 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 實踐大學學士 | 嘉明置業有限公司 / 財團法人陽明海運文化基金會等董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 易錕樺 | 男 | 107.02.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 淡江大學學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 王冷輝 | 男 | 107.02.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 陽明(日本)社長 國立交通大學學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 楊順進 | 男 | 107.04.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立臺灣大學學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 李寶琳 | 女 | 107.04.01 | 345 | 0 | 2,000 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 東吳大學學士 | Transcont Intermodal Logistics, Inc./ 陽明英國克斯特貨櫃場公司等董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 呂純杰 | 男 | 107.05.01 | 59,047 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立成功大學學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 蔡泰奇 | 男 | 107.12.16 | 195 | 0 | 55 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立中興大學學士 | 陽明(拉丁美洲)股份有限公司 / 陽明阿聯有限公司 / 陽明(印度)私人有限公司 / LogiTrans Technology Private Limited 等董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 龍志揚 | 男 | 108.01.11 | 6 | 0 | 80 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 陽明(韓國)株式會社總經理 淡江大學學士 | 無 | 協理 | 楊思惠 | 配偶 | |
| 協理 | 中華民國 | 蔡門火 | 男 | 108.05.16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 陽明(荷蘭)財務行政主管 伊拉斯姆斯大學鹿特丹管理學院碩士 | 運旺投資股份有限公司 / 財團法人陽明海運文化基金會 / 台灣航業股份有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | |

| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 備註 |
|------------|------|-----|----|-----------|--------|-------|--------------|-------|------------|-------|----------------------|--|-----------------|----|----|----|
| | | | | | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 副協理(財務主管) | 中華民國 | 歐淑卉 | 女 | 109.01.21 | 1,229 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立成功大學碩士 | 全洋海運股份有限公司 / 陽明專屬保險公司等董事 台北港貨櫃碼頭股份有限公司 / 聯合碼頭裝卸承攬股份有限公司 / 臺印貨櫃物流股份有限公司 / 運旺投資股份有限公司等監察人 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 劉麗雯 | 女 | 109.02.04 | 45,474 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立臺灣大學碩士 | 財團法人陽明海運文化基金會董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 鍾美玲 | 女 | 109.04.01 | 808 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立中興大學學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 黃漢斯 | 男 | 109.04.01 | 91,739 | 0 | 1,008 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立臺灣海洋大學學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 陳隆富 | 男 | 109.04.16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立成功大學碩士 | 萬和株式會社董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理(公司治理主管) | 中華民國 | 呂亭玉 | 女 | 109.07.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立臺灣海洋大學學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理(會計主管) | 中華民國 | 傅冠昇 | 男 | 110.04.01 | 7,846 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立成功大學學士 | 福爾摩莎國際開發公司董事 陽明日本株式會社 / 陽明(韓國)株式會社 / 好好國際物流股份有限公司 / 光明海運股份有限公司等監察人 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 江嘉文 | 男 | 110.04.01 | 2,000 | 0 | 5,000 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立臺灣海洋大學碩士 | 陽明(菲律賓)股份有限公司 / 陽明(泰國)有限公司 / 陽明(泰國)船務有限公司 / 陽明印尼股份有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 詹忠賢 | 男 | 110.04.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立臺灣大學碩士 | 陽明(英國)有限公司 / 全洋海運股份有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | |

| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 備註 |
|------------|------|-----|----|-----------|-------|-------|--------------|-------|------------|-------|----------------------|---|-----------------|-----|----|----|
| | | | | | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 協理 | 中華民國 | 古安中 | 男 | 110.04.16 | 6,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 中國文化大學學士 | 陽明(英屬維京群島)船務公司/陽明日本株式會社/陽明(越南)船務公司/陽明(菲律賓)股份有限公司/陽明(韓國)株式會社等董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 楊思慧 | 女 | 110.05.16 | 80 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立台灣大學學士 | 無 | 協理 | 龍志揚 | 配偶 | |
| 副協理(台中分公司) | 中華民國 | 鍾志宏 | 男 | 110.06.30 | 64 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立臺灣海洋大學學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 簡宏仲 | 男 | 110.07.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 逢甲大學學士 | 陽明(馬來西亞)公司/陽明(美洲)股份有限公司/Yang Ming Shipping (Canada) Ltd./Transcont Intermodal Logistics, Inc. 等董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 李金蓉 | 女 | 110.07.06 | 784 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立台灣科技大學學士 | 陽明(比利時)股份有限公司/陽明(荷蘭)有限公司/陽明(英國)有限公司等董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 林振鐸 | 男 | 110.07.19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立台灣大學學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 李德仁 | 男 | 110.08.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 中國文化大學學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 周琦餘 | 男 | 110.09.02 | 4,000 | 0 | 386 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立臺灣海洋大學學士 | 陽明專屬保險公司董事 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 曹光志 | 男 | 112.01.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立中山大學碩士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |
| 協理 | 中華民國 | 蘇怡嘉 | 男 | 112.01.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 東吳大學學士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |



| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 備註 |
|----|------|-----|----|-----------|--------|-------|--------------|-------|------------|-------|----------------------|-------------|-----------------|----|----|----|
| | | | | | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 協理 | 中華民國 | 李嘉鳳 | 女 | 112.01.01 | 79,748 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 本公司副協理 國立臺灣海洋大學碩士 | 無 | 無 | 無 | 無 | |

註1：原副總許世芳 111 年 9 月 29 日退休，林楹棟自 111 年 5 月 1 日起指派為台灣營運長。

註2：原技術長何永順 111 年 5 月 1 日免兼技術長，鄭正雄自同日起調任為技術長，白崑榮自同日起指派為策略長。

註3：110 年 8 月 1 日起實施委任經理人制度，委任經理人(含已轉任海外之公司者)之訊息亦應予揭露；委任經理人共有 10 位，分別為總經理杜書勤、資深副總經理暨策略長白崑榮、副總經理暨資訊長兼資安長曹德溪、副總經理暨稽核長王儷娟、資深協理暨業務長張紹豐、資深協理暨技術長鄭正雄、資深協理暨財務長蘇育文、資深協理暨台灣營運長林楹棟、副總經理李詩周、副總經理史美琦。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事 (含獨立董事) 之酬金

單位：新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 | 董事酬金 | | | | 兼任員工領取相關酬金 | | | | A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(註8) | | 領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註9) | |
|-----------|-----------------------------|-----------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------------|---------------|--------------------------|-----|
| | | 報酬(A)(註2) | | 退職退休金(B)(註7) | | 業務執行費用(D)(註4) | | 業務執行費用(D)(註4) | | 本公司 | | | 本公司 |
| | | 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) | | |
| 法人董事 | 交通部 行政院國家發展 基金管理會 | 10,575 | 0 | 1,128 | 1,128 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.055% | 無 |
| 法人董事 | 臺灣港務股份有 限公司 | 1,688 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 法人董事 | 臺灣航業股份有 限公司 | 1,688 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 董事長 | 交通部法人代表 鄭貞茂 | 1,688 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 董事 | 交通部法人代表 張建仁 | 1,688 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 董事 | 交通部法人代表 古安中 | 1,688 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 董事 | 行政院國家發展 基金管理會法人 代表施克和 | 1,688 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 董事 | 行政院國家發展 基金管理會法人 代表張建一 | 1,688 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 董事 | 行政院國家發展 基金管理會法人 代表陳志立 | 1,688 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 董事 | 臺灣港務股份有 限公司法人代表 陳劭良 | 1,688 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 董事 | 臺灣航業股份有 限公司法人代表 劉文慶 | 1,688 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 獨立董事 | 唐達興 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 前獨立 董事 | 王自軍(註1) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |
| 前獨立 董事 | 陳玟甫(註1) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.001% | 無 |

酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距 | 董事姓名 | | | |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| | 前四項酬金總額 (A+B+C+D) | | 前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G) | |
| | 本公司 (註 10) | 財務報告內所有公司 (註 11) | 本公司 (註 10) | 財務報告內所有公司 (註 11) |
| 低於 1,000,000 元 | 張建仁、古安中、施克和、張建一、陳志立、陳劭良、唐達興、王自軍、陳玠甫 | 張建仁、古安中、施克和、張建一、陳志立、陳劭良、唐達興、王自軍、陳玠甫 | 張建仁、施克和、張建一、陳志立、陳劭良、唐達興、陳玠甫 | 張建仁、施克和、張建一、陳志立、陳劭良、唐達興、王自軍、陳玠甫 |
| 1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含) | | | | |
| 2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含) | | | | |
| 3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含) | | | | |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含) | 鄭貞茂 | 鄭貞茂 | 鄭貞茂、古安中 | 鄭貞茂、古安中 |
| 10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含) | | | | |
| 15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含) | | | | |
| 30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含) | | | | |
| 50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含) | | | | |
| 100,000,000 元以上 | 11 人 | 11 人 | 11 人 | 11 人 |
| 總計 | | | | |

* 應請分別列示董事 (非獨立董事之一般董事) 及獨立董事相關資訊。

註 1：獨立董事王自軍及陳玠甫於 111 年 9 月 3 日辭任。

註 2：係指 111 年度董事報酬 (含括董事薪資、職務加給、離職金、各項獎金、獎勵金等)；鄭貞茂董事長自 110 年 5 月 14 日起免兼總執行長；勞工董事兼協理古安中領取兼任員工薪資及員工酬勞，未支領董事報酬。

註 3：係填列 111 年度經 112 年董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指 111 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)；但不包括給付司機之相關報酬計新台幣 665 仟元。

註 5：係指 111 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，但不包括給付司機之相關報酬計新台幣 0 元。另依 IFRS2「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，亦計入酬金。

註 6：係指 111 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：為 111 年度個體財務報告之稅後純益。

註 9：本公司董事皆無領取來自子公司以外轉投資事業或未揭露於上表之母公司等相關酬金金額。

註 10：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所屬屬級距中揭露董事姓名。

註 11：合併報告內所有公司 (包括本公司) 給付本公司每位董事各項酬金總額，於所屬屬級距中揭露董事姓名。

註 12：除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務 (如擔任非屬員工之顧問等) 領取之酬金：無。

* 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。

(二) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

| 職稱 (註1) | 姓名 | 薪資(A) (註3) | | 退職退休金(B) | | 獎金及 特支費等(C) (註4) | | 員工酬勞金額(D) (註5) | | | | A、B、C及D等 四項總額及占稅後 純益之比例(%) (註7) | | 領取來自子公司 以外轉投資事業或 母公司酬金 (註8) | | |
|--------------|-----|---------------|---------------------------|----------|---------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------|----------|-----------------------|----------|--|---------------------------|--------------------------------------|--------|---|
| | | 本公司 | 財務報告 內所有 公司 (註6) | 本公司 | 財務報告 內所有 公司 (註6) | 本公司 | 財務報告 內所有 公司 (註6) | 本公司 | | 財務報告內 所有公司 (註6) | | 本公司 | 財務報告 內所有 公司 (註6) | | | |
| | | | | | | | | 現金 金額 | 股票 金額 | 現金 金額 | 股票 金額 | | | | | |
| 總經理 | 杜書勤 | 30,173 | 34,820 | 10,263 | 10,263 | 31,038 | 31,038 | 40,898 | 0 | 40,898 | 0 | 112,372 | 0.062% | 117,019 | 0.065% | 無 |
| 資深副總經理暨策略長 | 白崑榮 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 副總經理暨稽核長 | 王儷娟 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 副總經理暨資訊長兼資安長 | 曹德溪 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前副總經理(註2) | 許世芳 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 資深協理暨業務長 | 張紹豐 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 資深協理暨財務長 | 蘇育文 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 資深協理暨技術長 | 鄭正雄 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 資深協理暨台灣營運長 | 林楹棟 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 副總經理 | 李詩周 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 副總經理 | 史美琦 | | | | | | | | | | | | | | | |

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如總裁、總執行長、總監...等等)，均應予揭露。

酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距 | 總經理及副總經理姓名 | |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 本公司(註9) | 財務報告內所有公司(註10) |
| 低於 1,000,000 元 | | |
| 1,000,000 元(含) ~ 2,000,000 元(不含) | | |
| 2,000,000 元(含) ~ 3,500,000 元(不含) | | |
| 3,500,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含) | | |
| 5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含) | 杜書勤、張紹豐、蘇育文、 鄭正雄、林楹棟、李詩周 | 杜書勤、張紹豐、蘇育文、 鄭正雄、林楹棟 |
| 10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含) | 白崑榮、王儷娟、曹德溪、 許世芳、史美琦 | 白崑榮、王儷娟、曹德溪、 許世芳、史美琦、李詩周 |
| 15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含) | | |
| 30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含) | | |
| 50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含) | | |
| 100,000,000 元以上 | | |
| 總計 | 11 人 | 11 人 |

註1：本公司自 110 年 8 月 1 日起實施委任經理人制度，委任經理人(含已轉任海外之公司者)之訊息亦應予揭露；委任經理人共有 10 位，分別為總經理杜書勤、資深副總經理暨策略長白崑榮、副總經理暨資訊長兼資安長曹德溪、副總經理暨稽核長王儷娟、資深協理暨業務長張紹豐、資深協理暨技術長鄭正雄、資深協理暨財務長蘇育文、資深協理暨台灣營運長林楹棟、副總經理李詩周、副總經理史美琦。

註2：前副總經理許世芳自 111 年 9 月 29 日起退休，酬金包含退職退休金。

註3：係填列本公司 111 年度總經理、副總經理及委任經理人之薪資、職務加給等。

註4：係填列本公司 111 年度總經理、副總經理及委任經理人各種獎金、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，但不包括給付總經理司機之相關報酬各計新台幣 649 仟元。另依 IFRS2「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，亦計入酬金。

註5：係填列 111 年度經 112 年董事會通過分派之員工酬勞金額。

註6：揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理、副總經理及委任經理人各項酬金之總額。

註7：為 111 年度個體財務報告之稅後純益。

註8：本公司總經理及副總經理皆無領取來自子公司以外轉投資事業或未揭露於上表之母公司等相關酬金金額。

註9：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10：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。

* 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。

(三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111年12月31日
單位：新台幣仟元

| | 職稱 | 姓名 | 股票金額 | 現金金額 | 總計 | 總額占稅後純益之比例 (%) |
|------------|---------------|-----|------|---------|---------|-------------------|
| 經理人 | 策略長(資深副總經理) | 白崑榮 | 0 | 207,607 | 207,607 | 0.115% |
| | 稽核長(副總經理) | 王儷娟 | | | | |
| | 資訊長兼資安長(副總經理) | 曹德溪 | | | | |
| | 業務長(資深協理) | 張紹豐 | | | | |
| | 運籌長(資深協理) | 黃國樑 | | | | |
| | 行政長(資深協理) | 何秀綺 | | | | |
| | 財務長(資深協理) | 蘇育文 | | | | |
| | 技術長(資深協理) | 鄭正雄 | | | | |
| | 台灣營運長(資深協理) | 林楹棟 | | | | |
| | 副總經理 | 李詩周 | | | | |
| | 副總經理 | 史美琦 | | | | |
| | 資深協理 | 吳添順 | | | | |
| | 資深協理 | 李明輝 | | | | |
| | 資深協理 | 張錫昌 | | | | |
| | 協理 | 陳東海 | | | | |
| | 協理 | 曾秉仁 | | | | |
| | 協理 | 易錕枰 | | | | |
| | 協理 | 王冷輝 | | | | |
| | 協理 | 楊順進 | | | | |
| | 協理 | 李寶琳 | | | | |
| | 協理 | 呂純杰 | | | | |
| | 協理 | 蔡泰奇 | | | | |
| | 協理 | 龍志揚 | | | | |
| | 協理 | 蔡門火 | | | | |
| | 副協理(財務主管) | 歐淑卉 | | | | |
| | 協理 | 劉麗雯 | | | | |
| | 協理 | 鍾美玲 | | | | |
| | 協理 | 黃漢斯 | | | | |
| | 協理 | 陳隆富 | | | | |
| | 協理(公司治理主管) | 呂亭玉 | | | | |
| | 協理(會計主管) | 傅冠昇 | | | | |
| | 協理 | 江嘉文 | | | | |
| | 協理 | 詹忠賢 | | | | |
| | 協理 | 古安中 | | | | |
| 協理 | 楊思惠 | | | | | |
| 副協理(台中分公司) | 鍾志宏 | | | | | |
| 協理 | 簡宏仲 | | | | | |
| 協理 | 李金蓉 | | | | | |
| 協理 | 林振鐸 | | | | | |
| 協理 | 李德仁 | | | | | |

| | 職稱 | 姓名 | 股票金額 | 現金金額 | 總計 | 總額占稅後純益之比例 (%) |
|-----|----|-----|------|---------|---------|----------------|
| 經理人 | 協理 | 周琦餘 | 0 | 207,607 | 207,607 | 0.115% |
| | 協理 | 曹光志 | | | | |
| | 協理 | 蘇怡嘉 | | | | |
| | 協理 | 李嘉鳳 | | | | |

註 1：係填列 111 年經理人之員工酬勞金額。

註 2：稅後純益係指 111 年度個體財務報告之稅後純益。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註 4：本表亦包含委任經理人（含已轉任至海外子公司者）

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

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理及委任經理人等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析：

| 名稱 | 本公司 | | 財報內所有公司 | |
|----------------|--------|--------|---------|--------|
| | 110 年度 | 111 年度 | 110 年度 | 111 年度 |
| 董事 | 0.061% | 0.056% | 0.061% | 0.056% |
| 總經理及副總經理及委任經理人 | 0.062% | 0.062% | 0.066% | 0.065% |

註：本公司已設置審計委員會，依法不設置及選任監察人。

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

(1) 給付酬金之政策、標準與組合：

- A. 本公司董事長及董事之報酬，依本公司公司章程第 11 條之 1 規定，依其對本公司營運參與之程度及貢獻價值，並參酌業界水準，授權由董事會議定之。「業界水準」係指航運業相當職務者之年度報酬。另當年度公司如有獲利，依本公司章程第 18 條規定應提撥不高於 2% 為董事酬勞，獨立董事不參與董事酬勞分派。董事長及董事之報酬均經薪資報酬委員會及董事會審核。
- B. 本公司經理人薪酬按所派任職務之責任輕重並參酌同業之水準支給，如需配合市場薪資水準變動而調整，須依法先提交薪資報酬委員會審議，先報經董事會決議通過總調薪額度，再依經理人個別績效考核結果調整之。獎金之發放，除一個月春節獎金外，若公司年度有盈餘，依「岸勤從業人員年度績效獎金辦法」依績效獎金計算公式提撥績效獎金，以獎勵經理人在工作上的貢獻與付出，相關獎金亦視公司年度經營績效、財務狀況、營運狀況及個人工作績效核給；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第 18 條規定應提撥 1% 至 5% 為員工酬勞。本公司經由嚴謹的績效考核制度評估經理人績效，其中包含公司盈虧目標，領導力，含策略規劃、接班人計劃及工作態度，並充分考量其對公司營運參與程度及個人權責等因素後，核定各職務之報酬，以降低未來之風險性。
- C. 本公司給付酬金之組合，依薪資報酬委員會組織規程所定，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施；其範疇與公開發行公司年報應行記載事項準則中有關董事、獨立董事及經理人酬金一致。

(2) 訂定酬金之程序：

- A. 為定期評估董事及經理人之薪資報酬，分別以本公司「董事會及功能性委員會績效評估辦法」及適用經理人與員工之績效考核作業所執行之評核結果為依據，另有關董事長及總經理之薪酬係參考「交通部所屬公營事業機構主持人待遇標準參照表」及連結公司經營績效指標訂定，並提送董事會核議，為充分顯現經營績效指標達成情形，公司經營績效指標係以營運、平均每人生產力及財務結果相關之公司年度經營指標結果為衡量基礎，評核範圍包含：資產總額、營業收入、稅前淨利、稅後淨利成長率、平均每人生產力等指標。
- B. 本公司董事及經理人相關績效考核及薪酬合理性，均經薪資報酬委員會及董事會每年定期評估及審核，除參考個人的績效達成情況及對公司的貢獻度，並參酌公司整體營運績效、產業未來風險及發展趨勢，以及隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，另亦綜合考量目前公司治理之趨勢後，給予合理報酬，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。111 年度董事及經理人酬金實際發放金額，均由薪資報酬委員會審議後，提董事會議定之。

(3) 與經營績效及未來風險之關聯性：

- A. 本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核定給付標準，以提升董事會及經理部門之整體組織團隊效能。另參考業界薪酬標準，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。
- B. 本公司鼓勵經理人參加本公司持股信託，公司另提撥 30% 獎勵金購買公司股票，鼓勵經理人長期持有本公司股票，即與公司共同承擔未來經營風險。

(五) 加強揭露事項：本公司薪資報酬委員會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊：

111 年度董事會召開 13 次會議 (A)，董事出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出 (列) 席次數 (B) | 委託出 席次數 | 實際出 (列) 席率 %(B/A) | 備註 |
|-------|-------------------------------|-----------------|---------|-------------------|---|
| 董事長 | 交通部法人代表： 鄭貞茂 | 13 | 0 | 100% | 107 年 8 月 17 日至 109 年 9 月 30 日以行政院國家發展基金管理會法人代表身分就任董事職務，109 年 10 月 1 日起以交通部法人代表身分就任董事職務並當選為董事長。 |
| 董事 | 交通部法人代表： 張建仁 | 12 | 0 | 92% | 110 年 5 月 14 日股東常會改選就任。請假 1 次。 |
| 董事 | 交通部法人代表： 古安中 | 12 | 1 | 92% | 110 年 5 月 14 日股東常會改選就任。 |
| 董事 | 行政院國家發展基 基金管理會法人代表： 施克和 | 12 | 0 | 92% | 109 年 12 月 21 日就任。 請假 1 次。 |
| 董事 | 行政院國家發展基 基金管理會法人代表： 張建一 | 12 | 1 | 92% | 107 年 6 月 22 日股東常會改選就任。 |
| 董事 | 行政院國家發展基 基金管理會法人代表： 陳志立 | 13 | 0 | 100% | 110 年 5 月 14 日股東常會改選就任。 |
| 董事 | 臺灣港務股份有限 公司法人代表： 陳勁良 | 12 | 1 | 92% | 107 年 6 月 22 日股東常會改選就任， 108 年 6 月 17 日卸任，109 年 5 月 5 日就任。 |
| 董事 | 台灣航業股份 有限公司法人代表： 劉文慶 | 12 | 1 | 92% | 107 年 6 月 22 日股東常會改選就任。 |
| 獨立董事 | 唐達興 | 13 | 0 | 100% | 107 年 6 月 22 日股東常會改選就任。 |
| 前獨立董事 | 王自軍 | 8 | 1 | 89% | 107 年 6 月 22 日股東常會改選就任； 111 年 9 月 3 日辭任。 |
| 前獨立董事 | 陳玠甫 | 9 | 0 | 100% | 109 年 6 月 17 日股東常會補選就任； 111 年 9 月 3 日辭任。 |

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：依證券交易法第 14 條之 5 規定，本公司不適用證券交易法第 14 條之 3 規定。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

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

| 董事姓名 | 議案內容 | 應利益迴避原因 | 參與表決情形 |
|-------------------|---|------------------|----------|
| 施克和董事、張建一董事、陳志立董事 | 2,800TEU 級全貨櫃輪交船延誤及漫水事件補償金協商方案 | 所代表法人與本案有利害關係 | 未參與討論及表決 |
| 陳劭良董事 | 本公司簽署土地開發專案計畫之參與評估意向書案 | 所代表法人與本案有利害關係 | 未參與討論及表決 |
| 鄭貞茂董事長 | 本公司董事長及總經理報酬支給方案 | 自身與本案有利害關係 | 未參與討論及表決 |
| 陳劭良董事 | 授權本公司董事長或其指定人員簽署貨櫃場站辦公室興建專案參與評估之意向書 (LOI) 案 | 自身及所代表法人與本案有利害關係 | 未參與討論及表決 |
| 施克和董事 | 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案 | 自身與本案有利害關係 | 未參與討論及表決 |
| 陳志立董事 | 本公司捐贈國立海洋科技博物館之珊瑚海復育計畫案 | 自身與本案有利害關係 | 未參與討論及表決 |
| 鄭貞茂董事長 | 本公司董事長及總經理報酬支給方案 | 自身與本案有利害關係 | 未參與討論及表決 |

三、本公司為落實公司治理並提升董事會功能，建立績效目標以加強董事會運作效率，訂定董事會及功能性委員會績效評估辦法，111 年度董事會績效評估資訊如下，績效評估結果請參閱 (七) 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。

| 評估週期 | 評估期間 | 評估範圍 | 評估方式 | 評估內容 |
|--------|--------|---------------------|-------------------------|--|
| 每年執行一次 | 111 年度 | 整體董事會、個別董事成員及功能性委員會 | 董事會內部自評、董事成員自評、功能性委員會自評 | 1. 董事會績效評估包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。 2. 個別董事成員績效評估包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 3. 功能性委員會績效評估包括對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。 |

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標 (例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等) 與執行情形評估：

- (一) 提升資訊透明度：本公司營運透明並注重股東權益，於每次董事會後均即時將董事會之重要決議辦理公告。本公司亦訂定「內部重大資訊處理作業程序」，以建立本公司之內部重大資訊處理及揭露機制，提升並強化公司資訊透明度。
- (二) 董事進修：本公司董事依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定進修，並將董事進修項目及時數上傳公開資訊觀測站。111 年董事及獨立董事依法令規定應進修總時數為 54 小時，實際進修總時數達 65 小時。
- (三) 設立風險管理委員會：為強化董事會監督功能及風險管理機能，本公司於 111 年 4 月 15 日經董事會決議通過設置風險管理委員會，訂定各項風險管理政策以就公司重大風險事項提供諮詢建議，考量其職權事項與專案委員會類似，於 111 年 10 月 14 日完成委任風險管理委員會委員後自同日起廢止專案委員會。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

本公司自 102 年 6 月 14 日股東常會改選 11 名董事 (含獨立董事 3 名) 後成立審計委員會，本屆為第四屆審計委員會，由唐達興獨立董事 (召集人)、王自軍前獨立董事及陳玠甫前獨立董事擔任委員，任期自 110 年 5 月 14 日至 113 年 5 月 13 日；惟王自軍前獨立董事及陳玠甫前獨立董事因個人規劃自 111 年 9 月 3 日辭任，目前在位獨立董事僅餘 1 席。

1. 審計委員會之職權事項主要包含：

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

2. 審計委員會 111 年度主要工作重點：

- (1) 審閱 110 年度營業報告書、財務報表、盈餘分配案、員工及董事酬勞分派案。
- (2) 審閱 110 年度內部控制制度自行評估總結報告及內部控制制度聲明書。
- (3) 審閱 111 年簽證會計師之獨立性、適任性評估結果及報酬。
- (4) 審閱各項重大資產交易、LOI(意向書) 及 MOU(備忘錄) 內容。
- (5) 審閱向子公司購入其所屬子公司之股權、對子公司辦理現金增資、子公司辦理盈餘轉增資案。
- (6) 審閱美元淨資產就匯率變動之因應方式。
- (7) 審閱公司章程、集團道德行為準則條文、公司誠信經營守則條文、岸勤從業人員職位職等分類表、組織規程及組織系統表、建造新船作業程序書、金融商品投資作業程序書、採購與處分作業辦法。
- (8) 審閱風險管理委員會組織規程、審計委員會受理利害關係人建言及申訴辦法、集團檢舉案件處理作業辦法。
- (9) 委任外部專業機構檢視並修正本公司內部控制制度。

3. 審計委員會運作情形資訊：

111 年度審計委員會召開 9 次會議 (A)，委員出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出席次數 (B) | 委託出席次數 | 實際出席率 (%) (B/A) | 備註 |
|---------------|-----|------------|--------|-----------------|---|
| 獨立董事 (召集人) | 唐達興 | 9 | 0 | 100% | 107 年 6 月 22 日股東常會改選就任。 |
| 前獨立董事 | 王自軍 | 8 | 1 | 89% | 107 年 6 月 22 日股東常會改選就任； 111 年 9 月 3 日辭任。 |
| 前獨立董事 | 陳玠甫 | 6 | 3 | 67% | 109 年 6 月 17 日股東常會補選就任； 111 年 9 月 3 日辭任。 |

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容，審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

| 審計委員會 | 議案內容 | 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 審計委員會決議結果 | 公司對審計委員會意見之處理 |
|---------------------|-------------------------------|--|--|--|
| 第 69 次 111.01.03 | 追認本公司收回房地使用權暨清償債務案之關係人交易評估報告案 | 建議經理部門就本案缺失提出檢討報告，避免再次發生類似缺失。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意追認。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意追認。 |
| | 自造 15,000TEU 級 LNG 雙燃料全貨櫃輪案 | 建議經理部門應審慎評估造船時點、造船規格與造價之相關風險。 | 經主席徵詢全體出席委員同意授權自造 5 艘 15,000TEU 級船舶，惟擬建造之船型及造價請經理部門依委員建議再補充資料後提報審計委員會及董事會審議。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事同意授權自造 5 艘 15,000TEU 級船舶，惟擬建造之船型及造價請經理部門依委員建議再補充資料後提報審計委員會及董事會審議。 |
| | 2022 年乾櫃補充案 | 無 | 經主席徵詢全體出席委員同意，在總支出不變之情況下，授權經理部門得在每只乾櫃造價上漲幅度不超過 2.75% 內於 2022 年 2 月底前執行完畢。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事同意，在總支出不變之情況下，授權經理部門得在每只乾櫃造價上漲幅度不超過 2.75% 內於 2022 年 2 月底前執行完畢。 |
| | 本公司向子公司購入其所屬子公司股權案 | 建議公司將與當地稅務專家確認之稅務或相關風險評估資料提呈予董事會參考。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 本公司投資及採購規定之建議調整方向案 | 1. 有價證券投資：有價證券投資之額度控管及其核決權限須明確訂定，並審慎研擬相關辦法之修正內容；長期投資不論金額是否超過新台幣 1 億元皆須定期提報董事會報告。 | 經主席徵詢全體出席委員同意，本案改列為報告案，請稽核長依委員意見補充相關資料後提董事會報告案；本案洽悉。 | 提報董事會，洽悉。 |

| 審計委員會 | 議案內容 | 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 審計委員會決議結果 | 公司對審計委員會意見之處理 |
|---------------------|---------------------------------|---|--|----------------------------|
| 第 69 次 111.01.03 | 本公司投資及採購規定之建議調整方向案 | 2. 船舶採購：針對船廠之主要配備、規格之擇定提前於詢價規範時訂定並經董事會決議通過方能簽約。 3. 貨櫃 / 大型機具租造：建議公司於採購時應公開相關資訊廣邀廠商報價，請稽核長再與採購單位討論並提出具體辦法以建立合宜之制度。 | 經主席徵詢全體出席委員同意，本案改列為報告案，請稽核長依委員意見補充相關資料後提董事會報告案；本案洽悉。 | 提報董事會，洽悉。 |
| | 修正本公司組織規程及組織系統表案 | 1. 建議公司明確訂定各單位成立之目的、職掌及功能，規劃各單位應有之人力配置及相應之職等、位階，以有效發揮各單位應有之實質專業功能。 2. 請法遵、法務、稽核單位與董事會秘書室參酌普華法律事務所研究報告之相關建議，儘速研擬設立風險控管單位、風險管理委員會與檢舉制度後併同送審。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意緩議。 | 無 |
| 第 70 次 111.02.16 | 本公司集團道德行為準則條文修正案 | 建議經理部門就獨立董事有疑義之條文於董事會召開前與獨立董事進行討論以利董事會審閱；其他後續相關執行細則可待主條文修正後，限期與獨立董事討論後定案以完善檢舉制度。 | 經主席徵詢全體出席委員同意，請依委員建議修正後再提報董事會審議。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 本公司誠信經營守則條文修正案 | | | |
| | 本公司誠信經營作業程序及行為指南條文修正案 | | | |
| | 修正本公司組織規程及組織系統表案 | 建議公司明確訂定風險管理委員會與風險控管室之分工與職掌，以利未來有效推動並精進公司之風險管理。 | | |
| 第 71 次 111.03.08 | 110 年度財務報告案 | 請經理部門及會計師務必提高對突發狀況之因應能力並縮短作業時程，以利獨立董事有充足時間審閱相關資訊。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 110 年度內部控制制度自行評估總結報告及內部控制制度聲明書案 | 建議稽核單位加強宣導內稽、內控之精神，倘各單位擁有正確之法治觀念，則可預防相關之違法行為。 | | |

| 審計委員會 | 議案內容 | 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 審計委員會決議結果 | 公司對審計委員會意見之處理 |
|---------------------|---|--|--|--|
| 第 71 次 111.03.08 | 本公司 111 年度財務報告簽證會計師獨立性及適任性評估結果暨簽證公費事宜案 | 無 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 修正本公司取得或處分資產處理程序部分條文案 | | 經主席徵詢全體出席委員同意，請將「如尚有盈餘且高於實收資本額百分之二時，至少提撥百分之二十五以上為普通股股利」修正為「如尚有盈餘，至少提撥百分之二十五以上為普通股股利」後通過。 | |
| | 修正本公司章程部分條文案 | | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | |
| | 自造 15,000TEU 級船舶之佈建船型及造價授權案 | 請經理部門儘速提供船舶主要規格、配件之授權金額及詳細內容，並訂定具體之選船評估程序書，俾利審計委員進行審查。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | 無 |
| 第 72 次 111.04.01 | 佈建 15,000TEU 級 LNG 雙燃料全貨櫃輪案 | 無 | 經主席徵詢全體出席委員同意，請將本案與傳統燃料全貨櫃輪方案併同提報董事會審議。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事同意進行記名表決，施董事克和及劉董事文慶棄權，唐獨立董事達興、王獨立董事自軍及陳獨立董事玠甫選擇傳統燃油，鄭董事長貞茂、張董事建仁、古董事安中、張董事建一、陳董事志立及陳董事劭良選擇 LNG，本案同意授權經理部門自造 5 艘 15,000TEU 級 LNG 動力雙燃料全貨櫃輪。 |
| | 2022 年備櫃計畫案 | 建議經理部門完整分析說明 2,400 只冷櫃之急迫性並補充相關資料後再行提報審計委員會審議。 | 經主席徵詢全體出席委員，除 2,400 只 40RQ 於補充資料後再提報審計委員會審議外，其餘請依委員意見修改提案授權期限、授權金額等相關資料後通過並送董事會審議。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 設置本公司風險管理委員會並訂定組織規程案 訂定本公司審計委員會受理利害關係人建言及申訴辦法案 | 無 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | |

| 審計委員會 | 議案內容 | 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 審計委員會決議結果 | 公司對審計委員會意見之處理 | |
|---------------------|-----------------------------------|---|---|---------------|----------------------------|
| 第 73 次 111.04.29 | 調整本公司建造新船作業程序書案 | 無 | 因本案所提之程序書架構位階與金融監督管理委員會規範之「公開發行公司內部控制制度處理準則」有所扞格，經主席徵詢全體出席委員無異議後決議緩議，請經理部門調整內容後重新提報下次審計委員會。 | 無 | |
| | 修正本公司金融商品投資作業程序案 | | 經主席徵詢全體出席委員無異議後決議緩議，請經理部門依委員建議調整內容後重新提報下次審計委員會。 | | |
| | 2022 年備櫃計畫案 | | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| 第 74 次 111.06.02 | 訂定本公司採購與處分作業辦法案 | 建議以採購與處分作業程序書為藍本，參考其他公司作業辦法，補足條文內容。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門依委員建議修正後提報下次審計委員會審議。 | 無 | |
| | 修訂本公司建造新船作業程序書案 | 建議經理部門修訂相關程序內容及會議委員組成方式、資格後提報董事會。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門依委員建議修正後提報第 374 次董事會審議。 | | |
| | 訂定本公司金融商品投資管理辦法及修正本公司金融商品投資作業程序書案 | 建議公司成立投資小組定期向董事說明投資組合配置比例及可能發生的波動等風險事項。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 訂定集團檢舉案件處理作業辦法案 | 建議委請外部專業機構協助蒐集檢舉管道相關資訊及後續調查。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意，以審計委員會名義提報第 374 次董事會審議。 | | |
| | 委請外部專家就公司內控制度及相關規範進行檢視、輔導並建置案 | 無 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意，以審計委員會名義委請外部專家就公司內控制度和相關規範進行檢視、諮詢、輔導及建議，請相關經理部門積極配合。 | | |
| 第 75 次 111.07.01 | 訂定本公司採購與處分作業辦法案 | 建議將相關程序書之重要事項納入管理辦法，請公共事務部再與稽核、法務及法遵室依委員建議修訂。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門參酌委員建議修正後提報下次審計委員會。 | 無 | |

| 審計委員會 | 議案內容 | 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 審計委員會決議結果 | 公司對審計委員會意見之處理 |
|---------------------|-------------------------------|--|---|----------------------------|
| 第 75 次 111.07.01 | 新船建造案之外部委員名單核定與排序案 | 建議公司審慎評估技術類與非技術類委員之選用比例。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門參酌委員建議修正後提報董事會審議。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 本公司美元淨資產部位就匯率變動之相關因應方案 | 建議成立專案小組或尋求外部專家協助研擬因應策略。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | |
| 第 76 次 111.07.29 | 自建 8 艘 1,800 TEU 全貨櫃船案 | 請經理部門分析 8 艘船舶之必要性與急迫性並補足相關資訊後再提報審計委員會。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門參酌委員建議補充相關資訊後提報下次審計委員會。 | 無 |
| | 向本公司 14,000 TEU 長租船東宣告租期選擇權案 | 請經理部門再向船東爭取更優之續約條件，並依建議補充風險及效益分析。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 本公司對子公司辦理現金增資案 子公司辦理盈餘轉增資案 | 無 | | |
| 第 77 次 111.09.02 | 委任外部專業機構檢視並修正本公司內部控制制度案 | 本次專案主要希望藉由外部專家協助輔導建立可有效遵循且可長可久之內控制度，以利公司長治久安之發展。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後，優先選任勤業眾信聯合會計師事務所，第二順位為 KPMG 安侯企業管理股份有限公司；請策略長及行政長儘速與勤業眾信聯合會計師事務所洽談後，再將議價結果與完整方案提報董事會。 | 無 |

(二) 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：

| 董事會 | 議案內容 | 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 董事會決議結果 |
|----------------------|--------------------------|------------------------|----------------------|
| 第 378 次 111.10.14 | 訂定本公司採購與處分作業辦法案 | 無 | 經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| 第 379 次 111.11.10 | 提早宣告 14,000TEU 長租船租期選擇權案 | 建議經理部門就相關合約內容再與船東協商研討。 | 經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 修正本公司內部控制制度案 | 無 | |
| | 調整對子公司現金增資金額案 | | |
| | 修正本公司組織系統表及組織規程部分條文案 | | |

| 董事會 | 議案內容 | 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 董事會決議結果 |
|----------------------|--------------------|---|--|
| 第 380 次 111.12.16 | 2023 年乾櫃汰舊暨貨櫃購置案 | 建議以具體方案說明分批、分階段達成平均貨櫃套數之短、中、長期計畫。 | 經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過第一批 990 只 45 呎歐規超高乾櫃汰舊案；修正第一批貨櫃自購案授權如下： 在資本總支出 USD 44,933,000 (NTD 1,432,464,040 @31.88) 授權經辦部門進行採購： 40'HQ / 7,500 units / USD 3,570 45'HQ / 1,000 units / USD 4,725 20'FC / 450 units / USD 5,100 40'FC / 1,000 units / USD 7,700 20'FO / 450 units / USD 2,940 40'FO / 450 units / USD 4,700 |
| | 本公司 2023 年度內部稽核計畫案 | 建議內部稽核及會計師協助落實強化內控制度，並加強改善中國各站之內稽、內控，以發揮實際警示效果。 | 經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 子公司續租辦公室作為營運據點案 | 無 | |

註：因本公司原獨立董事王自軍先生及陳玠甫先生於 111 年 9 月 3 日辭任，致審計委員會成員 僅餘召集人唐獨立董事達與 1 席，無法召開審計委員會，故自 111 年 9 月 3 日起，原須經審計委員會通過之事項均改以經全體董事三分之二以上同意之特別決議方式辦理，並依主管機關相關規定發布重大訊息。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

（一）本公司內部稽核主管皆列席董事會及各功能性委員會，定期向獨立董事溝通及說明稽核工作報告結果及其他相關事項，並於每年年底與獨立董事進行直接溝通之座談。111 年度主要溝通事項摘錄如下：

| 會議日期 | 溝通方式 | 溝通事項 | 結果 |
|-----------|-------------|---|---------------|
| 111.01.03 | 第 69 次審計委員會 | 投資及採購規定之建議調整方向 | 依獨立董事建議辦理後續事宜 |
| 111.01.14 | 第 368 次董事會 | 投資及採購規定之建議調整方向、110 年 9 及 10 月份內部稽核追蹤報告 | 獨立董事無異議 |
| 111.02.25 | 第 369 次董事會 | 110 年 10 及 11 月份內部稽核追蹤報告 | 獨立董事無異議 |
| 111.03.08 | 第 71 次審計委員會 | 110 年度內部控制制度自行評估總結報告及內部控制制度聲明書 | 獨立董事無異議 |
| 111.03.14 | 第 370 次董事會 | 110 年度內部控制制度自行評估總結報告及內部控制制度聲明書、110 年 11 及 12 月份內部稽核追蹤報告 | 獨立董事無異議 |
| 111.04.15 | 第 372 次董事會 | 110 年 12 月份內部稽核追蹤報告 | 獨立董事無異議 |
| 111.05.12 | 第 373 次董事會 | 111 年 1 及 2 月份內部稽核追蹤報告 | 獨立董事無異議 |
| 111.06.16 | 第 18 次專案委員會 | 越南投資案之查核分析報告 | 依獨立董事建議辦理後續事宜 |
| 111.06.17 | 第 374 次董事會 | 111 年截至 4 月底之內部稽核追蹤報告 | 獨立董事無異議 |

| 會議日期 | 溝通方式 | 溝通事項 | 結果 |
|-----------|-----------------------|-----------------------------------|---------------|
| 111.07.15 | 第 375 次董事會 | 111 年截至 5 月底之內部稽核追蹤報告 | 依獨立董事指示提供書面報告 |
| 111.08.11 | 第 376 次董事會 | 111 年截至 6 月底之內部稽核追蹤報告 | 獨立董事無異議 |
| 111.09.16 | 第 377 次董事會 | 111 年截至 7 月底之內部稽核追蹤報告 | 獨立董事無異議 |
| 111.10.14 | 第 378 次董事會 | 111 年截至 8 月底之內部稽核追蹤報告 | 獨立董事無異議 |
| 111.11.10 | 第 379 次董事會 | 111 年截至 9 月底之內部稽核追蹤報告 | 獨立董事無異議 |
| 111.11.29 | 獨立董事與內部稽核主管座談會 (單獨溝通) | 111 年度稽核業務報告、112 年稽核計畫草案、內控自評改善措施 | 獨立董事無異議 |
| 111.12.16 | 第 380 次董事會 | 111 年截至 10 月底之內部稽核追蹤報告 | 獨立董事無異議 |

(二) 本公司簽證會計師透過每季至少召開一次之審計委員會及董事會，定期向獨立董事報告財務報表查核及核閱結果，以及相關法令要求之溝通事項，並每季與獨立董事進行直接溝通之座談。111 年度主要溝通事項摘錄如下：

| 會議日期 | 溝通方式 | 主要溝通事項 | 結果 |
|-----------|--------------------|--|---------------|
| 111.03.08 | 獨立董事與會計師座談會 (單獨溝通) | 110 年度財務報表之查核方式及意見、集團查核、關鍵查核事項、本年度其他重大事項、建議事項、法令更新 | 獨立董事無異議 |
| | 第 71 次審計委員會 | 110 年度財務報表、關鍵查核事項、法令更新 | 獨立董事無異議 |
| 111.03.14 | 第 370 次董事會 | 110 年度財務報表、關鍵查核事項、法令更新 | 獨立董事無異議 |
| 111.05.12 | 獨立董事與會計師座談會 (單獨溝通) | 111 年度第一季合併財務報表之核閱方式、範圍及結論、重大會計事項 | 獨立董事無異議 |
| | 第 373 次董事會 | 111 年度第一季合併財務報表 | 獨立董事無異議 |
| 111.08.11 | 獨立董事與會計師座談會 (單獨溝通) | 111 年度第二季合併財務報表之核閱方式、範圍及結論、重大會計事項 | 依獨立董事建議辦理後續事宜 |
| | 第 376 次董事會 | 111 年度第二季合併財務報表 | 獨立董事無異議 |
| 111.11.10 | 獨立董事與會計師座談會 (單獨溝通) | 111 年度第三季合併財務報表之核閱方式、範圍及結論、重大會計事項、111 年度關鍵查核事項溝通 | 獨立董事無異議 |
| | 第 379 次董事會 | 111 年度第三季合併財務報表 | 獨立董事無異議 |

4. 監察人參與董事會運作情形：本公司已設立審計委員會，故無監察人參與董事會運作之情形。

(三) 薪資報酬委員會組成、職責及運作情形：

本公司於 100 年 7 月 6 日經第 278 次董事會通過成立薪資報酬委員會，成員人數至少三人，由董事會決議委任之，其中過半數成員應為獨立董事。本屆為第五屆薪資報酬委員會，於 110 年 5 月 14 日經第 358 次董事會決議通過委任唐達興獨立董事（召集人）、前獨立董事王自軍先生及陳玠甫先生擔任委員，原任期自 110 年 5 月 14 日至 113 年 5 月 13 日；後因前獨立董事王自軍先生及陳玠甫先生於 111 年 9 月 3 日辭任，致薪資報酬委員會成員僅餘召集人唐達興獨立董事 1 席，本公司於 111 年 11 月 10 日依主管機關相關規定及辦法補行委任薪資報酬委員，4 位暫時性委員（胡坤佑、黃秋凌、呂曜志、施光訓）任期自董事會決議委任之日起，至本公司股東會完成第 20 屆獨立董事補選之日止。

1. 薪資報酬委員會之職責為：

- (1) 定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。
- (2) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估標準、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。
- (3) 定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

2. 薪資報酬委員會成員資料：

| 身份別 (註 1) | 條件 姓名 | 專業資格與經驗 | 獨立性情形 | 兼任其他公開發行 公司薪資報酬委員會 成員家數 |
|---------------|----------|---|---|-------------------------------|
| 獨立董事 (召集人) | 唐達興 | 請參閱 3. 董事（含獨立董事）專業資格及獨立性資訊 揭露 | | 0 |
| 前獨立董事 | 王自軍 | | | 1 |
| 前獨立董事 | 陳玠甫 | | | 0 |
| 其他(委員) | 胡坤佑 | 為本公司薪資報酬委員會成員，現任明貞法律事務所主持律師，具律師專業資格及相關執業經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」第 6 條規定之獨立性情形。 | 0 |
| 其他(委員) | 黃秋凌 | 為本公司薪資報酬委員會成員，現任凌群策略財務顧問有限公司總經理，具會計師專業資格及相關執業經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」第 6 條規定之獨立性情形。 | 0 |
| 其他(委員) | 呂曜志 | 為本公司薪資報酬委員會成員，現任台北海洋科技大學副校長兼研發長，未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」第 6 條規定之獨立性情形。 | 1 |
| 其他(委員) | 施光訓 | 為本公司薪資報酬委員會成員，現任中信金融管理學院校長及財務金融研究所教授，未有公司法第 30 條各款情事。 | 符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」第 6 條規定之獨立性情形。 | 3 |

註 1：身分別係為董事、獨立董事或其他。

3. 薪資報酬委員會運作情形

111 年度薪資報酬委員會召開 11 次會議 (A)，委員出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出席次數 (B) | 委託出席 次數 | 實際出席率 (%) (B / A) | 備註 |
|---------------|-----|-----------------|------------|------------------------|---------------------------------------|
| 獨立董事 (召集人) | 唐達興 | 11 | 0 | 100% | 107 年 6 月 22 日新任。 |
| 前獨立董事 | 王自軍 | 8 | 1 | 89% | 107 年 6 月 22 日新任； 111 年 9 月 3 日辭任。 |
| 前獨立董事 | 陳玠甫 | 4 | 5 | 44% | 109 年 9 月 25 日新任； 111 年 9 月 3 日辭任。 |
| 委員 | 胡坤佑 | 2 | 0 | 100% | 111 年 11 月 10 日新任。 |
| 委員 | 黃秋凌 | 2 | 0 | 100% | 111 年 11 月 10 日新任。 |
| 委員 | 呂曜志 | 2 | 0 | 100% | 111 年 11 月 10 日新任。 |
| 委員 | 施光訓 | 2 | 0 | 100% | 111 年 11 月 10 日新任。 |

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理 (如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：請參閱第三點內容。
- 三、111 年度薪資報酬委員會之議案內容、委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：

| 薪資報酬 委員會 | 議案內容 | 委員反對意見、保留意見 或重大建議項目內容 | 薪資報酬委員會 決議結果 | 公司對薪資報酬委員會 意見之處理 |
|---------------------|---|---|---|------------------------------------|
| 第 35 次 111.01.03 | 本公司委任經理人 及部門主管級 (含) 以上人員特別貢獻 獎金案 | 無 | 本案於經理部門參 酌薪資報酬委員建 議後決定予以撤案。 | 無 |
| | 本公司岸勤人員 (含 經理人) 薪資總額 調整案 | 建議公司瞭解同業薪資 漲幅，並酌予考量調整 較低職等之調幅。 | 經主席徵詢全體出 席委員同意，請經 理部門依委員建議 補正相關資料後， 再提報董事會審議。 | 提報董事會，經主席徵 詢全體出席董事無異議 後同意通過。 |
| | 本公司委任經理人 及部門主管級 (含) 以上人員薪資調整 案 | | | |
| | 擬進用風險控管室 主管案 | 1. 建議經理部門任用委任 經理人、僱用經理人或 其他高階人員時，應設 有試用期之限制，以維 護公司權益。 | 經主席徵詢全體出 席委員無異議後同 意緩議。 | 無 |

| 薪資報酬委員會 | 議案內容 | 委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 薪資報酬委員會決議結果 | 公司對薪資報酬委員會意見之處理 |
|---------------------|----------------------------------|--|--|---|
| 第 35 次 111.01.03 | 擬進用風險控管室主管案 | 2. 建議公司法務與人資單位共同擬定契約並明確議定其權利義務以避免相關爭議。 3. 因本案與組織調整案相關，建議待組織調整案經審計委員會決議通過後再討論本案人選，惟若當組織調整案決議緩議時，本案亦隨之緩議。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意緩議。 | 無 |
| 第 36 次 111.02.16 | 本公司「員工福利儲蓄暨持股信託委員會章程」修正案 | 無 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| 第 37 次 111.03.08 | 本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞分派案 | 無 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 擬調整本公司委任經理人及高階主管人員職務案 | | | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事同意，將本案生效日調整為 2022 年 5 月 1 日後通過。 |
| 第 38 次 111.04.01 | 審核委任經理人及部門主管級(含)以上人員 2021 年員工酬勞案 | 無 | 經主席徵詢全體出席委員同意，請經理部門將總經理酬勞平均分配予基層員工後通過。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 擬提報委任經理人薪資報酬事項案 | | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | |
| 第 39 次 111.04.29 | 本公司董事長及總經理報酬支給方案 | 無 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | 提報董事會，除鄭董事長貞茂自身與本案有利害關係迴避未參與討論及表決外，本案經主席徵詢其餘出席董事無異議後同意通過。 |
| 第 40 次 111.06.02 | 本公司「岸勤從業人員績效獎金辦法」修正案 | 1. 建議微調 EPS 對應之績效獎金月數。 2. 建議將條款內容明定於勞動契約，避免後續產生訴訟爭議。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門依委員建議修正後提報 6 月 17 日董事會審議。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |

| 薪資報酬委員會 | 議案內容 | 委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 薪資報酬委員會決議結果 | 公司對薪資報酬委員會意見之處理 |
|---------------------|---|---|---|----------------------------|
| 第 41 次 111.07.01 | 擬聘任本公司委任經理人案 | 建議經理部門補正候選人具體資格、條件及相關程序後再送薪酬委員會決議。 | 經主席徵詢全體出席委員，請經理部門依委員建議補充候選人相關資訊後，提報下次薪資報酬委員會。 | 無 |
| 第 42 次 111.07.29 | 本公司擬成立董事長及委任經理人退休金信託專戶，以保障委任經理人退休金權益案 | 1. 建議補充說明本案將增加多少公司成本、有無其他需要支出的費用、委任契約規範之權利義務是否重疊或虧損等資訊。 2. 建議人資部門重新檢視委任契約是否有需要補強或調整，提撥相關的內容、比例應該提供周全、詳細的規範。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門補充相關資訊後提報下次薪資報酬委員會。 | 無 |
| 第 43 次 111.09.02 | 本公司擬成立董事長及委任經理人退休金信託專戶，以保障委任經理人退休金權益案 | 1. 建議研擬各種議題之執行方案時，均應全盤考量必要性、合理性與完整性等不同層面，參酌其他公司作法及背景緣由，思考應採何種管理方式較適合公司。 2. 建議應更周延、謹慎規劃操作管理方式，釐清法律權責關係並參酌其他具體事例，以有效維護公司及相關人之權益。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門補充相關資訊後提報下次薪資報酬委員會。 | 無 |
| 第 44 次 111.12.07 | 審核委任經理人及部門主管級(含)以上人員 2022 年績效考核結果及績效獎金案 | 請經理部門依據委員意見建立 KPI 具體標準及相關申覆機制再提出報告。 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意送董事會，請經理部門研議績效考核(KPI)具體標準與申覆機制後於薪資報酬委員會報告。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 本公司 2022 年岸勤從業人員績效獎金案 | 無 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | |
| | 本公司 2023 年委任經理人及部門主管級(含)以上人員薪資調整案 | | | |

| 薪資報酬委員會 | 議案內容 | 委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 薪資報酬委員會決議結果 | 公司對薪資報酬委員會意見之處理 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------------|--|---|
| 第 44 次 111.12.07 | 擬調整本公司委任經理人及高階主管人員職務案 | 無 | 除唐獨立董事就本件子公司人事升遷案，鑒於公司就該員升任之理由未完整適切說明，無從判斷該員是否適任，故出具反對意見；本案經主席徵詢其餘出席委員後同意通過。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過總公司人事案並請經理部門完整規劃高階經理人退休制度與時程安排；子公司人員升遷案緩議。 |
| 第 45 次 111.12.30 | 本公司董事長及總經理報酬支給方案 | 無 | 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 |
| | 調整本公司董事報酬支給標準 | 建議人力資源部準備相關市場調查與背景資料予董事會參考。 | | 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意自 2023 年 2 月 1 日起調整董事報酬。 |

(四) 專案委員會運作情形

本公司於 107 年 11 月 12 日經第 334 次董事會決議通過設置專案委員會，就對公司營運影響重大之事項提供諮詢建議，以強化董事會監督功能及管理機能。本公司專案委員會由董事三至七人組成，其中至少一人為獨立董事，本屆為第二屆專案委員會，於 110 年 5 月 14 日經第 358 次董事會決議通過委任王自軍前獨立董事（召集人）、唐達興獨立董事、陳玠甫前獨立董事、鄭貞茂董事長、陳志立董事及陳劭良董事擔任委員，其中唐達興獨立董事具備法律專業，王自軍前獨立董事及陳玠甫前獨立董事具備財務及會計專業，鄭貞茂董事長具備金融實務經驗，陳志立董事及陳劭良董事具備航運產業專業及經驗；原任期自 110 年 5 月 14 日至 113 年 5 月 13 日，後本公司於 111 年 4 月 15 日經董事會決議通過設置風險管理委員會，因其職權事項與專案委員會類似，故於 111 年 10 月 14 日完成委任風險管理委員會委員後自同日起廢止專案委員會。

1. 專案委員會之職責為：

- (1) 就重大法規、制度變革、經營環境變化，提供諮詢建議。
- (2) 就公司重大合約爭議，提供諮詢建議，並協助董事會督導經理部門執行相關決策。
- (3) 就公司籌資風險、利匯率風險、流動性風險（含變現力及償付能力）等財務風險，提供諮詢建議。
- (4) 就公司組織重大調整，提供諮詢建議。
- (5) 其他股東會及董事會指示辦理之專案事項。

以上各項如屬證券交易法第十四條之五所列事項，由本公司審計委員會準用專案委員會組織規程之規定審議。

2. 專案委員會運作情形

111 年度專案委員會召開 1 次會議 (A)，委員出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出席次數 (B) | 委託出席 次數 | 實際出席率 (%)(B / A) | 備註 |
|----------------|-----|-----------------|------------|-----------------------|--|
| 前獨立董事 (召集人) | 王自軍 | 1 | 0 | 100% | 108 年 1 月 25 日新任；111 年 9 月 3 日辭任。 |
| 獨立董事 | 唐達興 | 1 | 0 | 100% | 108 年 1 月 25 日新任。 |
| 董事長 | 鄭貞茂 | 1 | 0 | 100% | 108 年 1 月 25 日新任，109 年 10 月 1 日當選為董事長後卸任，110 年 5 月 14 日就任。 |
| 董事 | 陳志立 | 1 | 0 | 100% | 110 年 5 月 14 日新任。 |
| 董事 | 陳劭良 | 1 | 0 | 100% | 108 年 1 月 25 日新任，108 年 6 月 17 日卸任，109 年 5 月 13 日就任。 |
| 前獨立董事 | 陳玠甫 | 1 | 0 | 100% | 109 年 8 月 13 日新任；111 年 9 月 3 日辭任。 |

3. 111 年度專案委員會之議案內容、委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容、決議結果以及公司對專案委員會意見之處理：

| 專案 委員會 | 議案內容 | 委員反對意見、保留意見或 重大建議項目內容 | 專案委員會 決議結果 | 公司對專案委員會 意見之處理 |
|---------------------|-------------------------|--|------------------------------|--|
| 第 18 次 111.06.16 | 越南 FIDC 投資案 之查核分析報告案 | 本案之民、刑事責任委請第 二家外部專業機構提供法律 意見書；行政責任則請經理 部門依照普華專業報告先行 討論行政責任之檢討建議， 9 職等以上再送薪資報酬委 員會審議。 | 經主席徵詢全體出 席委員無異議後同 意通過。 | 提報第 378 次董事會， 經主席徵詢全體出席董 事無異議後，同意在不 違反法律規範、不影響 股東權益、內控機制具 體改善且未來風險可控 之前提下，由董事會授 權經理部門全權決定負 責辦理本案，並於三個 月內送董事會報告備查。 提報第 380 次董事會， 洽悉。 |

(五) 風險管理委員會運作情形

本公司於 111 年 4 月 15 日經第 372 次董事會決議通過設置風險管理委員會，委員人數由董事五至七人組成，由董事會決議委任之，其中獨立董事為當然成員；本屆為第一屆風險管理委員會，於 111 年 10 月 14 日經第 378 次董事會決議通過委任唐達興獨立董事(召集人)、鄭貞茂董事長、施克和董事、陳志立董事及劉文慶董事擔任委員，任期自 111 年 10 月 14 日至 113 年 5 月 13 日，其中唐達興獨立董事具備法律專業，鄭貞茂董事長具備金融實務經驗，施克和董事具備經營管理實務經驗，陳志立董事及劉文慶董事具備航運產業專業及經驗。

1. 風險管理委員會之職責為：

- (1) 審查各項風險管理政策、架構、制度、規範與風險胃納或容忍度，並視環境變化調整之。
- (2) 審查重大風險損失事件之檢討與因應措施。
- (3) 審查重大風險管理議題之預警與因應措施。
- (4) 就公司重大合約爭議之解決方案或機制，提供風險面諮詢建議。
- (5) 就公司籌資風險、利匯率風險、流動性風險(含變現力及償付能力)等財務風險，提供諮詢建議。
- (6) 就公司組織重大調整，提供諮詢建議。
- (7) 每季向董事會報告風險管理之執行情形。
- (8) 其他國內外主管機關或公司規定、董事會要求之重大風險事項、議題或案件。

以上各項如屬證券交易法第十四條之五所列事項，由本公司審計委員會準用風險管理委員會組織規程之規定審議。

2. 風險管理委員會運作情形

111 年度風險管理委員會召開 1 次會議(A)，委員出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出席次數 (B) | 委託出席 次數 | 實際出席率 (%)(B/A) | 備註 |
|---------------|-----|---------------|------------|-------------------|--------------------|
| 獨立董事 (召集人) | 唐達興 | 1 | 0 | 100% | 111 年 10 月 14 日新任。 |
| 董事長 | 鄭貞茂 | 1 | 0 | 100% | 111 年 10 月 14 日新任。 |
| 董事 | 施克和 | 0 | 1 | 0% | 111 年 10 月 14 日新任。 |
| 董事 | 陳志立 | 1 | 0 | 100% | 111 年 10 月 14 日新任。 |
| 董事 | 劉文慶 | 1 | 0 | 100% | 111 年 10 月 14 日新任。 |

3. 111 年度風險管理委員會之議案內容、委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容、決議結果以及公司對風險管理委員會意見之處理：

| 風險管理 委員會 | 議案內容 | 委員反對意見、保留意見或 重大建議項目內容 | 風險管理委員會 決議結果 | 公司對風險管理委員會 意見之處理 |
|--------------------|----------|--|-----------------|---------------------|
| 第 1 次 111.11.29 | 風險控管室報告案 | 建議風險控管室密切注意、主動發覺風險變化之產生，及如何具體產生預警，並主動提供相關資訊予董事會或風險管理委員會參考；期許風險控管室和公司各事業群密切合作，完整建構本公司風險情境之專屬模型。 | 洽悉。 | 無 |

(六) 公司治理主管職權範圍、業務執行重點及進修情形：

依本公司組織規程第五條之規定，董事會秘書室為公司治理之推動及董事會公司治理事項之落實單位，為持續強化公司治理、保障股東權益並有效發揮董事會職能，本公司於 108 年 1 月 25 日第 335 次董事會決議通過指定本公司董事會秘書室主管呂亭玉小姐為本公司專任之公司治理主管，其相關資格條件要求及所負責事務均符合公司治理主管之設置規定。

公司治理主管主要職責為依法辦理董事會、股東會及各類功能性委員會之會議相關事宜並製作議事錄、提供董事及獨立董事執行業務所需資料、協助董事及獨立董事就任及持續進修、協助董事及獨立董事遵循法令、辦理公司登記及變更登記等。

1. 公司治理主管 111 年度主要業務執行重點如下：

- (1) 確保股東會、董事會及各類功能性委員會之運作符合本公司章程、規章制度、法令及股東會決議等相關規定。
- (2) 統整股東會召集事宜，並負責董事會及各類功能性委員會之召集、通知、開會、會議紀錄等事宜。
- (3) 負責獨立董事與會計師及稽核主管單獨溝通會議之召集、通知、開會、會議紀錄等事宜。
- (4) 依董事及獨立董事之要求提供相關資料、說明、召集會議討論並負責會議紀錄等事宜。
- (5) 修正董事會及功能性委員會績效評估辦法，並辦理董事會、各功能性委員會及個別董事之內部績效評估作業，與董事會及功能性委員會之外部績效評估作業。
- (6) 配合法令修訂，修正股東會議事規則部分條文。
- (7) 協助董事及獨立董事安排進修計畫及課程。
- (8) 投保合宜之董事及經理人責任保險。
- (9) 配合董事選舉、公司章程修正、合併子公司、經理人及資本額異動，辦理公司登記及變更登記事宜。

2. 公司治理主管 111 年度進修情形如下：

| 111 年公司治理主管進修一覽表 | | | | | |
|------------------|-----|-----------|------------------------|---|------|
| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 主辦單位 | 課程名稱 | 進修時數 |
| 公司治理主管 | 呂亭玉 | 111.03.10 | 臺灣證券交易所、寬量國際、Georgeson | 「以國際觀點論獨立董事與 2022 年股東會」線上研討會 | 1 |
| | | 111.03.15 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會—董監事應如何督導企業風險管理及危機處理 | 3 |
| | | 111.05.10 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會—誠信經營守則 | 3 |
| | | 111.07.05 | 社團法人中華公司治理協會 | 2030/ 2050 綠色工業革命 | 3 |
| | | 111.11.15 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會—ESG 新經濟與企業轉型新契機 | 3 |
| | | 111.11.22 | 社團法人中華公司治理協會 | 企業社會責任—從人權政策談公司治理 | 3 |
| 111 年度進修總時數 | | | | | 16 |

(七) 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？ | V | | 本公司已訂定「陽明海運股份有限公司治理守則」，並依法令要求修訂本守則，於 111 年 1 月 14 日經董事會通過，同時揭露在公司官網 (https://esg.yangming.com/esg/information-download/0/181/)，亦於公開資訊觀測站同步公告。 | 無 |
| 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) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？ | V | | (1) 本公司訂定內部控制制度詳細規範股東權益、股務、股利發放作業程序，並依相關規定辦理。本公司召開股東會，均依股東會議事規則進行，並符合法令及公司章程規定。本公司有專責單位妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。 (2) 本公司已建立主要股東名冊，隨時掌握持有股份比例較高及主要股東之最終控制者名單，並依法令規定辦理公告、申報。 (3) a. 本公司與關係企業間已建立各種資金往來控管人員管理辦法，並於內部控制制度中訂定相關機制。 b. 本公司與關係企業間取得或處分資產、背書保證及資金貸與等事項均依主管機關規定辦理。 (4) 本公司已訂定內部重大資訊處理作業程序，禁止本公司內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券。 | 無 |
| 3、董事會之組成及職責 (1) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (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？ | V | | (1) 本公司董事會已擬訂多元化政策、具體管理目標並落實執行。本公司董事會成員多元化政策、具體管理目標與落實情形請參閱本公司官網及年報 4. 董事會成員多元化政策。 (2) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，另自願設置專案委員會；又於 111 年 4 月 15 日經董事會決議通過設置風險管理委員會，訂定各項風險管理政策以就公司重大風險事項提供諮詢建議，考量其職權事項與專案委員會類似，於 111 年 10 月 14 日完成委任風險管理委員會委員後自同日起廢止專案委員會。 (3) 本公司業經 110 年 1 月 27 日第 354 次董事會決議通過修正董事會及功能性委員會績效評估辦法，除於每年年度終了時，由本公司董事會秘書室採用問卷方式執行整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估外，將至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行董事會及功能性委員會之評估一次。本公司皆於每年第一季終了前，向董事會提報前一年度董事會及功能性委員會績效評估之結果，並以其作為提名董事續任之參考依據。 | 無 |

| 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 | |
| | V | <p>本公司已於 112 年 1 月辦理 111 年度董事會、董事成員及功能性委員會 (包含審計委員會、薪資報酬委員會、專案委員會及風險管理委員會) 之績效評估, 並將績效評估結果及 112 年度可持續強化之方向及改善目標提送 112 年 3 月 9 日第 382 次 (第 20 屆第 25 次) 董事會報告。</p> <p>i. 董事會績效考核項目達成率為 100%、董事成員績效考核項目達成率為 91.3%、功能性委員會績效考核項目達成率為 95.8%, 評估結果皆為「超越標準」。</p> <p>ii. 為持續落實公司治理、提升董事會績效, 本公司 112 年可持續強化之方向及改善目標如下:</p> <p>A. 為促進董事會與經營團隊之內部關係經營與溝通, 確保董事成員與經理部門維持良好溝通管道及良性互動, 持續協助董事執行職務及於會前獲得充分資訊, 除安排重大議題之會前溝通、諮詢會議外, 自 112 年第三季起將辦理董事滿意度調查, 瞭解董事期望並反饋意見予相關單位以強化後續作為; 將「董事會與經營團隊的互動良好」之考核項目列為 112 年度可持續強化之改善目標;</p> <p>B. 為提高各功能性委員實際參與會議運作情形, 盡可能協調安排各項會議於召集人及委員許可出席之時間; 將「各委員平均實際出席功能性委員會情形」之考核項目列為 112 年度可持續強化之改善目標。</p> <p>iii. 本公司已於 110 年 2 月啟動董事會績效外部評估作業, 委任「社團法人中華公司治理協會」針對本公司董事會及功能性委員會之效能 (含績效) 進行評估, 該協會及執行專家與本公司均無業務往來且具獨立性, 外部董事會績效評估報告於 110 年 3 月 12 日完成, 並將評估結果提報本公司 110 年 3 月 25 日第 356 次 (第 19 屆第 25 次) 董事會報告, 詳細執行情形如下:</p> <p>(i) 評估期間: 109 年 2 月 1 日至 110 年 1 月 31 日。</p> <p>(ii) 評估方式: 由前揭協會書面審閱本公司提供評估所需檢視之相關文件, 並於 110 年 3 月 5 日委派 4 位評估專家至本公司進行實地訪評, 與本公司董事長、總經理、2 位獨立董事、稽核主管及公司治理主管等人訪談。</p> <p>(iii) 評估標準: 包含董事會之組成、董事會之指導、董事會之授權、董事會之監督、董事會之溝通、內部控制及風險管理、董事會之自律及其他 (董事會會議、支援系統等) 等 8 大構面, 並由執行專家參考本公司就各指標執行情形所提供之資料及公開資訊, 進行實地訪談後, 出具評估報告。</p> | 無 |

| 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 | |
| (4) 公司是否定期評估 簽證會計師獨立 性？ | | V | <p>(iv) 評估結果總評：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 公司董事會議事氛圍日益開放，董事長重視透明議事文化，充分尊重董事會成員之意見，透過增加董事會會議次數，以及更多會外溝通等方式凝聚共識，提高議案決策之進行效率，獨立董事可透過各式會議貢獻專業、表達意見，發揮董事指導監督之功能。 ● 公司內部稽核主管係由公司內部提出三位候選人，經審計委員會面試與充分討論後選任；審計委員會針對簽證會計師之獨立性與適任性進行實質評估，以敦促會計師提升服務品質，足見董事會強化內外部稽核單位獨立性及職能有效發揮之用心。 ● 公司以「人才國際化、國際化人才、團隊學習、多能員工」四大方針作為規劃各項人資制度之依據，透過職務輪調、駐外及開設核心職能領導課程，除對員工培育之重視外，亦設置董事長信箱、改善工作環境與交通規劃等具體作為，落實員工關懷與成長是公司永續發展的基石之理念。 ● 公司主動針對主管機關之公司治理評鑑結果之提升積極改善，並首次委託外部獨立機構辦理董事會績效評估。再者，公司董事會、功能性委員會辦理內部績效自評過程中，董事成員態度開放，並針對績效較為不足之項目，積極謀求改善，顯示公司對公司治理議題之高度重視。 <p>(v) 評估建議：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 公司預計於 110 年進行董事會改選，為因應公司未來發展需求與經營環境之挑戰，建議公司可考慮增加獨立與外部專業董事席次，以提升整體董事會之獨立性與專業能力之多元性，並提升董事會成員任期組合之適切性。 ● 建議公司可安排全體董事與高階經營團隊共同參與之會議，聚焦於公司中長期發展策略與願景討論，可協助董事成員充分了解公司營運狀況與產業資訊，強化與經營團隊之互信，俾利董事會成員指導與監督高階經營團隊因應公司面對國際航運環境之挑戰。 ● 建議公司設置董事會轄下之「風險管理委員會」，負責督導風險管理事項，並訂定風險管理政策與程序，定期向董事會報告風險管控之檢視結果，有利於董事會成員對於公司整體之風險控管與策略方向之掌握。 <p>(4) 本公司審計委員會及董事會每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，請參閱八、會計師獨立性評估。</p> |

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司 治理實務守 則差異情形及 原因 | |
|--|------|---|--|-------|
| | 是 | 否 | | 摘要說明 |
| 4、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 | | <p>(1) 本公司董事會秘書室主管為本公司專任之公司治理主管，其為公司之經理人，並具備議事管理工作經驗達三年以上。本公司公司治理主管之職權範圍及進修情形請參閱本公司官網及年報(六)公司治理主管職權範圍、業務執行重點及進修情形。</p> <p>(2) 本公司董事會秘書室為議事事務單位，負責依法辦理董事會、股東會及各類功能性委員會之會議相關事宜並製作議事錄、提供董事及獨立董事執行業務所需資料、協助董事及獨立董事就任及持續進修、協助董事及獨立董事遵循法令、辦理公司登記及變更登記等，本公司公共事務部則負責執行公司治理事務之推動。</p> | 無 |
| 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關切之重要企業社會責任議題？ | V | | <p>(1) 本公司設置客服部門、公關部門，負責處理各往來對象、供應商之申訴、建議並速予處理，也設有專責人員處理投資人關係相關事宜，並與往來銀行及其他債權人保持暢通之溝通管道，尊重、維護其應有之合法權益。對員工並設有各種申訴管道。並於公司網站設置「利害關係人專區」，接受與回應利害關係人之意見。 (https://esg.yangming.com/esg/information/stakeholder/stakeholder-achievement/)。</p> <p>(2) 各利害關係人瞭解關切議題管道與可利用聯絡方式： 公開資訊觀測站：https://mops.twse.com.tw/mops/web/t05st03 (請輸入 2609) 公司官網：https://www.yangming.com/ 公司年報： https://www.yangming.com/investor_relations/TwShareholder_Services/financial_information.aspx 公司 ESG 專網： https://esg.yangming.com/ ESG 信箱：esg@yangming.com 客服信箱：https://www.yangming.com/e-service/contact_us/contactus.aspx 員工信箱：employeebox@yangming.com 職安服務信箱：HOSOservice@yangming.com 獨立董事信箱：ymtarzantang88@hibox.biz 獨立檢舉信箱：conduct@yangming.com 董事長信箱：chairman@yangming.com</p> | 無 |
| 6、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？ | V | | 本公司委任專業股務代辦機構凱基證券辦理股東會事務。 | 無 |
| 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？ | | V | <p>(1) 本公司已設置中英文網站揭露公司財務、業務、永續經營及公司治理資訊以供股東及利害關係人參考 官網網址：https://www.yangming.com ESG 專網：https://esg.yangming.com/</p> | (1) 無 |

| 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 | |
| <p>(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、法人說明會過程放置公司網站等）？</p> <p>(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？</p> | | V | <p>(2) 無</p> <p>(3) 本公司均按證交法規定於規定期限內公告並申報財務報告與各月份營運情形。</p> |
| <p>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）？</p> | | V | <p>無</p> |

| 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 | |
| | V | <p>b. 供應商應持續提供安全健康的工作環境與職業安全教育訓練，並致力於減少職業傷害。</p> <p>c. 供應商應遵守所當地相關環境法律要求，減少對環境的影響。</p> <p>d. 供應商及其下游供應商從事各項業務必須符合道德誠信原則，禁止提供、允諾、給予或接受賄賂或其他形式的不當利益。</p> <p>e. 供應商應實施管理制度以促進相關法律之遵守，並對準則中所列之要求推動持續改善。</p> <p>本公司要求供應商皆需符合各項法規要求。於 111 年經董事會通過修正「陽明海運集團道德行為準則」、「陽明海運股份有限公司誠信經營守則」及「陽明海運股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」，要求集團員工皆應遵守。決定供應商標準應公正客觀並誠實談判契約內容，對於供應商所提供之機密資訊，陽明海運集團與接觸該項資訊之同仁均負有保密之責任。111 年修訂公告集團檢舉案件處理作業程序制度，並經董事會通過公告本公司「審計委員會受理利害關係人建言及申訴辦法」、「審計委員會受理集團檢舉案件處理作業辦法」及獨立董事專用信箱，適用集團全體員工、供應商客戶及股東等利害關係人之檢舉及提供與本公司審計委員會提出建言或申訴之溝通管道。</p> <p>(5) 利害關係人之權利：本公司與銀行及債權人之交易均依據相關合約辦理，以確保雙方權益。對於往來銀行及債權人，亦提供必要之資訊，以使其對公司之經營及財務狀況有充分之了解。</p> <p>(6) 董事及監察人進修之情形：請參閱年報 10、董事及監察人進修。</p> <p>(7) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：</p> <p>a. 本公司風險管理政策 風險為各種因人為、天災、全球或區域性經濟情勢所引起而將對企業經營造成不利影響之事件，並以風險的發生機率與造成之影響作為衡量風險大小的標準。 本公司的風險管理政策為有效率地預防及控制風險，並從而維持正常營運以達成企業之永續經營。</p> <p>b. 本公司風險衡量標準 本公司係以風險的頻率及嚴重度之高低來作為風險衡量的標準，並以量化及非量化數據進行風險等級之區分，最後再以頻率及嚴重度兩者風險等級相乘的數字作為風險程度的判定。</p> <p>c. 執行情形 111 年度已根據本公司風險管理標準作業程序規定將年度適用之「風險評估標準」陳送董事長核定後作為辦理年度集團風險評估之依據，經評估結果本年度風險項目被列為高度以上風險者均已提出有效管控措施，評估結果並已送各單位及稽核室作為風險管理決策之參考根據。</p> | 無 |

| 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 | |
| | √ | <p>(8) 客戶政策之執行情形 本公司為 THEA 聯盟的一員，利用策略聯盟整合資源，提供國際化全球海運服務，且採取航線整併，調整班次，聯盟間協議調整航速降低碳排。經由船隊汰舊換新，優化營運船舶結構，進行船隊智慧化、數位化，並運用數位服務與網路平台提升客戶滿意度，積極參與 DCSA 制訂標準流程，加速產業轉型。 面對客戶對於減碳的關注，本公司對於減碳排放的努力不遺餘力，本公司持續關注低硫燃油議題並成立專案小組，研討最近航運技術及法令要求。本公司 111 年度完成 110 年岸上辦公室及船隊的溫室氣體盤查並取得 ISO14064-1 第三方驗證。 本公司取得 ISO9001/14001/27001/45001/ISO14064-1/C-TPAT/AEO 及 ISM/ISPS 等國際認證，確保提供的客戶服務品質符合各項國際標準。以上證書及相關政策皆敘明於 ESG 專網 (網址：https://esg.yangming.com/)。</p> <p>(9) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司為董事投保董監責任保險，並將其重要內容提報董事會報告。</p> | 無 |

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。

(1) 已改善情形：

- a. 本公司 111 年 5 月 6 日上傳中英文版年報，係於股東常會 111 年 5 月 27 日之開會 18 日前完成。
- b. 本公司 111 年 4 月 25 日上傳英文版議事手冊及會議補充資料，係於股東常會 111 年 5 月 27 日之開會 30 日前完成。
- c. 本公司 111 年 4 月 25 日同步上傳英文版開會通知，係於股東常會 111 年 5 月 27 日之開會 30 日前完成。
- d. 本公司 111 年 5 月 5 日上傳英文版年度財務報告，係於股東常會 111 年 5 月 27 日之開會 16 日前完成。
- e. 111 年股東常會通過盈餘分配案。
- f. 本公司稽核人員已取得國際內部稽核師協會所核發之國際內部稽核師證書。
- g. 110 年報已加強董事及經理人績效評估的衡量標準項目說明。

10、董事及監察人進修：本公司依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

111 年董事進修一覽表

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 主辦單位 | 課程名稱 | 進修時數 |
|-----|-----|-----------|------------------------|---|------|
| 董事長 | 鄭貞茂 | 111.02.15 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會—誠信經營守則 | 3 |
| | | 111.02.16 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會—氣候變遷與淨零排政策對企業經營的風險與機會 | 3 |
| | | 111.03.10 | 臺灣證券交易所、寬量國際、Georgeson | 「以國際觀點論獨立董事與 2022 年股東會」線上研討會 | 1 |

111 年董事進修一覽表

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 主辦單位 | 課程名稱 | 進修時數 |
|------|-----|-----------|------------------------------------|--|------|
| 董事長 | 鄭貞茂 | 111.05.12 | 台灣證券交易所、Alliance Advisors、中華公司治理協會 | 國際雙峰會線上論壇 | 2 |
| | | 111.07.13 | 台灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心 | 永續發展路徑圖產業主題宣導會 | 2 |
| 董事 | 張建仁 | 111.12.23 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會—洗錢防制與打擊資恐實務探討 | 3 |
| | | 111.12.29 | 社團法人中華財經發展協會 | 深入淺出看全球稅改(BEPS 2.0) | 3 |
| 董事 | 古安中 | 111.09.23 | 社團法人中華公司治理協會 | 虛擬世界大爆發：元宇宙與加密貨幣區塊鏈的未來發展 | 3 |
| | | 111.11.30 | 社團法人中華財經發展協會 | AI 思維與數位轉型 | 3 |
| 董事 | 施克和 | 111.05.10 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會—誠信經營守則 | 3 |
| | | 111.06.07 | 中華民國工商協進會 | 企業經營權爭議案例研析 | 3 |
| 董事 | 陳志立 | 111.04.08 | 中華民國工商協進會 | 111 年董事會股東會應注意事項暨常見問題探討 | 3 |
| | | 111.08.02 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂 - 受控外國公司制度(CFC)之解析與影響 | 3 |
| | | 111.08.24 | 中華民國工商協進會 | AI security (人工智慧安全) | 3 |
| | | 111.09.07 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會—員工與董事薪酬議題探討 - 從證交法第 14 條修正條文談起 | 3 |
| 董事 | 張建一 | 111.07.22 | 台灣投資人關係協會 | 數位治理增強董監風險管控與危機處理 | 3 |
| | | 111.09.19 | 財團法人保險事業發展中心 | 【遠距教學】董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管專題講座(111 年第七期)-ESG 永續發展趨勢及落實責任投資 | 3 |
| 董事 | 陳劭良 | 111.06.22 | 社團法人中華公司治理協會 | 董事會應考量之 ESG 相關法律議題 | 3 |
| | | 111.07.29 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會~【董監事背信與特殊背信罪之成立事實】 | 3 |
| 董事 | 劉文慶 | 111.06.17 | 台灣投資人關係協會 | 綠天鵝：投資最重要的事 ESG | 3 |
| | | 111.06.17 | 台灣投資人關係協會 | 網路溝通應用工具 | 3 |
| 獨立董事 | 唐達興 | 111.09.26 | 中華民國工商協進會 | 公司董事暨監察人研習—「2023 全球經濟及產業展望」 | 3 |
| | | 111.09.27 | 社團法人中華公司治理協會 | 審計委員會如何解讀與使用審計品質指標(AQI) | 3 |

111 年董事進修一覽表

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 主辦單位 | 課程名稱 | 進修時數 |
|-------|-----|-----------|----------------------|--|------|
| 前獨立董事 | 王自軍 | 111.05.06 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會—全球風險認知—未來十年機會與挑戰 | 3 |
| | | 111.05.11 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)實務進階研討會—運用 OKR 建構高績效組織 | 3 |
| | | 111.05.20 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會—全球淨零排放因應與企業 ESG 行動 | 3 |

11、總經理、副總經理、稽核主管、會計及財務主管進修之情形：

總經理及副總經理進修之情形：

111 年本公司總經理及副總經理參與公司治理有關之進修與訓練課程一覽表

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 課程名稱 | 進修時數 |
|-----------------|-------------------------|-----------|---|------|
| 總經理 | 杜書勤 | 111.01.05 | 「氣候相關財務揭露(TCFD)」介紹 | 0.5 |
| | | 111.04.28 | 陽明海運風險管理專案-風險管理教育訓練實務演講 | 3 |
| | | 111.10.24 | 「個人資料保護法規」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.07 | 競爭法宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.09 | 「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.22 | 「性別平等及性騷擾防治」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.23 | 「內部重大資訊暨防範內線交易」課程 | 0.5 |
| | | 111.11.24 | 「人權政策」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.12.13 | 內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.12.30 | 陽明 50 邁向淨零，縮短與永續的距離宣導課程 | 0.5 |
| 策略長 (資深副總經理) | 白崑榮 | 111.03.01 | 優質企業(AEO)及 C-TPAT 認證範圍 | 0.5 |
| | | 111.10.24 | 「個人資料保護法規」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.07 | 競爭法宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.09 | 「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.22 | 「性別平等及性騷擾防治」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.23 | 「內部重大資訊暨防範內線交易」課程 | 0.5 |
| | | 111.11.24 | 「人權政策」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.12.13 | 內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導課程 | 0.5 |
| 111.12.30 | 陽明 50 邁向淨零，縮短與永續的距離宣導課程 | 0.5 | | |

111 年本公司總經理及副總經理參與公司治理有關之進修與訓練課程一覽表

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 課程名稱 | 進修時數 |
|-------------------|-----|-----------|---|------|
| 資訊長兼資安長 (副總經理) | 曹德溪 | 111.04.28 | 陽明海運風險管理專案 - 風險管理教育訓練實務演講 | 3 |
| | | 111.10.24 | 「個人資料保護法規」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.09 | 「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.22 | 「性別平等及性騷擾防治」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.23 | 「內部重大資訊暨防範內線交易」課程 | 0.5 |
| | | 111.11.24 | 「人權政策」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.12.13 | 內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.12.30 | 「陽明 50 邁向淨零，縮短與永續的距離」宣導課程 | 0.5 |
| 副總經理 | 李詩周 | 111.11.23 | 「內部重大資訊暨防範內線交易」宣導課程 | 0.5 |
| 副總經理 | 史美琦 | 111.11.23 | 「內部重大資訊暨防範內線交易」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.12.30 | 「陽明 50 邁向淨零，縮短與永續的距離」宣導課程 | 0.5 |

稽核主管進修之情形：

111 年本公司內部稽核主管參與公司治理有關及專業訓練課程之情形一覽表

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 課程名稱 | 進修時數 |
|---------------|-----|-----------|---|------|
| 稽核長 (副總經理) | 王儷娟 | 111.01.05 | 「氣候相關財務揭露 (TCFD)」介紹 | 0.5 |
| | | 111.03.01 | 優質企業 (AEO) 及 C-TPAT 認證範圍 | 0.5 |
| | | 111.03.30 | 法遵及營運稽核作業實務研習班 | 6 |
| | | 111.06.24 | 舞弊個案分析與內部控制之設計與執行 | 3 |
| | | 111.08.16 | 內稽人員如何從 IFRS 財務報表解讀公司經營績效及風險 | 6 |
| | | 111.10.24 | 「個人資料保護法規」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.07 | 競爭法宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.09 | 「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.17 | 如何調整內控以因應 ESG 的新挑戰 | 6 |
| | | 111.11.22 | 「性別平等及性騷擾防治」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.23 | 「內部重大資訊暨防範內線交易」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.24 | 「人權政策」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.12.13 | 「內部人股權申報與歸入權相關法令教育」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.12.30 | 「陽明 50 邁向淨零，縮短與永續的距離」宣導課程 | 0.5 |

會計及財務主管進修之情形：

111 年本公司會計及財務主管參與公司治理有關及專業訓練課程之情形一覽表

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 課程名稱 | 進修時數 |
|---------------|---------------------------|-------------------------|---|------|
| 協理 (會計主管) | 傅冠昇 | 111.03.01 | 優質企業 (AEO) 及 C-TPAT 認證範圍 | 0.5 |
| | | 111.03.14- 111.03.23 | 會計主管初任課程 | 30 |
| | | 111.04.28 | 陽明海運風險管理專案 - 風險管理教育訓練實務演講 | 3 |
| | | 111.10.24 | 「個人資料保護法規」宣導課程 | 6 |
| | | 111.11.09 | 「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.22 | 「性別平等及性騷擾防治」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.23 | 「內部重大資訊暨防範內線交易」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.24 | 「人權政策」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.12.13 | 「內部人股權申報與歸入權相關法令教育」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.12.30 | 「陽明 50 邁向淨零，縮短與永續的距離」宣導課程 | 0.5 |
| 副協理 (財務主管) | 歐淑卉 | 111.01.18 | 2022 年股東會應注意事項暨如何提升公司治理及強化董事會職能 | 3 |
| | | 111.03.01 | 優質企業 (AEO) 及 C-TPAT 認證範圍 | 0.5 |
| | | 111.03.17 | 信用評等基礎與債務評等風險分析 | 7 |
| | | 111.04.28 | 陽明海運風險管理專案 - 風險管理教育訓練實務演講 | 3 |
| | | 111.06.15 | 重大訊息注意事項宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.10.24 | 「個人資料保護法規」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.07 | 競爭法宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.09 | 「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.22 | 「性別平等及性騷擾防治」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.23 | 「內部重大資訊暨防範內線交易」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.11.24 | 「人權政策」宣導課程 | 0.5 |
| | | 111.12.13 | 「內部人股權申報與歸入權相關法令教育」宣導課程 | 0.5 |
| 111.12.30 | 「陽明 50 邁向淨零，縮短與永續的距離」宣導課程 | 0.5 | | |

(八) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

| 推動項目 | 執行情形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|------------------------|
| | 是 | 否 | |
| 1、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？ | V | <p>1. 本公司推動永續發展之治理架構：陽明海運除參照「上市上櫃公司永續發展實務守則」並考量本公司產業特性，制定「陽明海運股份有限公司永續發展實務守則」供管理階層和全體員工遵循，以管理公司整體營運活動對經濟、環境及社會構面之風險與影響外，更以承擔企業公民的角色出發，透過內部永續經營責任小組的討論與共識，以聚焦在對貨櫃運輸流程、服務產生最大影響之聯合國永續發展目標 (SDGs) 作為本公司永續發展政策訂定之基礎，並以「提供卓越運輸服務實踐服務客戶承諾」、「節能減排達成環境永續」、「強化公司治理與誠信經營」、「員工照顧與人才培育」、「提升社會參與，實踐取之社會用之社會之理念」作為陽明海運永續發展策略。</p> <p>2. 本公司各組織之執行情形：</p> <p>(1) 110年5月12日經第357次董事會通過，成立永續經營責任小組推動永續發展策略，由公共事務部擔任執行秘書，其轄下又分為公司治理及誠信經營組、環境永續組、客戶服務組、員工關懷與社會承諾組，分別負責「強化公司治理與誠信經營」、「節能減排達成環境永續」、「提供卓越運輸服務實踐服務客戶承諾」、「員工照顧與人才培育」、「提升社會參與，實踐取之社會用之社會之理念」的永續發展策略的執行。</p> <p>(2) 永續策略之落實由指定權責單位依據各政策之重大議題制定並展開短中長期目標，並每年提報陽明海運董事會核定；而執行目標之訂定，每年將從企業治理、環境保護與社會共榮的角度重新檢視，發展不同專案以逐步推動永續經營。</p> <p>3. 本公司每年將永續小組之短期目標納入年度相關部門 KPI 目標，每年至少一次將執行成果提報董事會報告，111年於6月17日第374次董事會向董事會陳報永續策略執行結果，報告議案內容包含(1)110年永續目標執行實績及擬定111年永續目標；(2)重要利害關係人鑑別、重大關注議題鑑別及溝通管道、回應方式及頻率等溝通情形；(3)本公司氣候變遷相關風險與機會鑑別與因應策略；(4)本公司智慧財產權管理計畫執行情形。會議中董事針對公司減碳策略方向，提出除應致力自身船舶減碳外，公司可將節能抵換方式納入減碳策略考量，同時相關方案可與航運學術單位交流合作或諮詢專業機構的意見，以積極提升減排成效。最新情形詳細說明請見111年永續報告書第38-41頁(ESG專網\永續報告書下載)及ESG專網永續發展短中長期目標(https://esg.yangming.com/esg/information/sd/goals/)。</p> | 無 |

| 推動項目 | 執行情形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|------------------------|----------|------------|-----|-----------------------------------|--|-----|-------------------------------|---------------------------|-----|-----------------------|--------|-------|-------------------------|----------------------|---------|--|------------------------|---|
| | 是 | 否 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？ | V | <p>本公司針對與公司營運相關之環境、社會及公司治理等重大性議題均每年進行鑑別及風險評估並訂定相關風險管理措施以控管風險。</p> <p>本公司風險評估對象、風險評估流程與範圍描述如下： 為有效率地預防及控制風險，並從而維持正常營運以達成企業之永續經營，本公司進行全方位的風險管理，將集團整體皆列入管理範圍，包含集本團所有業管單位/部門(含分公司、關係企業)及各地區域中心(美洲、歐洲、南美洲、地中海以及中東地區)。</p> <p>建立風險管理制度與各項管理重點。定期就市場經濟情勢的變化或集團經營方針的調整，檢討各項風險管理程序與評估之標準。本公司風險管理政策於 110 年經董事會通過，並於每一年度均針對主要風險進行評估，評估內容包含過去年度評估出的高度風險項目之改善措施後的執行成效(殘餘風險)，及因市場經濟情勢的變化或集團經營方針的調整所產生的新風險。以上評估報告皆陳核至董事會並每季進行追蹤，最新年度集團風險評估結果報告已於民國 111 年 11 月 10 日呈報董事會。</p> <p>本公司之風險評估標準來源共分為五大構面(策略面、營運面、財務面、法令遵循面以及氣候變遷面)，各風險構面評估範圍涵蓋環境、社會、公司治理相關議題如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>風險來源</th> <th>風險評估範圍參考</th> <th>可能產生之衝擊或機會</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>策略面</td> <td>資源配置、營運目標、業務擴張或縮減、市場動態、公眾與投資者關係等。</td> <td></td> </tr> <tr> <td>營運面</td> <td>銷售與行銷、供給鏈、員工、資訊技術、巨大災害、實體資產等。</td> <td>* 公司的資產和資源 * 直接和間接營運成本</td> </tr> <tr> <td>財務面</td> <td>流動性和信用、財務報表、稅務、資本結構等。</td> <td>* 營運績效</td> </tr> <tr> <td>法令遵循面</td> <td>公司治理制度、行為準則、各國法令、國際規章等。</td> <td>* 無形資產，例如商譽與信用、工作品質等</td> </tr> <tr> <td>氣候變遷風險面</td> <td>氣候變遷議題與應對方式： • 轉型風險(政策和法規、市場變化、技術操作面、企業聲譽) • 實體風險(立即性風險例如：颱風、洪水等極端天氣事件；長期性風險例如：海平面上升、氣候模式的極端變化等)</td> <td>* 內外部利害關係人 * 資源利用效率</td> </tr> </tbody> </table> <p>詳情請查閱本公司 2022 年永續報告書第 24 頁” 1.5 風險管理 “。(ESG 專網\永續報告書下載)</p> | 風險來源 | 風險評估範圍參考 | 可能產生之衝擊或機會 | 策略面 | 資源配置、營運目標、業務擴張或縮減、市場動態、公眾與投資者關係等。 | | 營運面 | 銷售與行銷、供給鏈、員工、資訊技術、巨大災害、實體資產等。 | * 公司的資產和資源 * 直接和間接營運成本 | 財務面 | 流動性和信用、財務報表、稅務、資本結構等。 | * 營運績效 | 法令遵循面 | 公司治理制度、行為準則、各國法令、國際規章等。 | * 無形資產，例如商譽與信用、工作品質等 | 氣候變遷風險面 | 氣候變遷議題與應對方式： • 轉型風險(政策和法規、市場變化、技術操作面、企業聲譽) • 實體風險(立即性風險例如：颱風、洪水等極端天氣事件；長期性風險例如：海平面上升、氣候模式的極端變化等) | * 內外部利害關係人 * 資源利用效率 | 無 |
| 風險來源 | 風險評估範圍參考 | 可能產生之衝擊或機會 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 策略面 | 資源配置、營運目標、業務擴張或縮減、市場動態、公眾與投資者關係等。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 營運面 | 銷售與行銷、供給鏈、員工、資訊技術、巨大災害、實體資產等。 | * 公司的資產和資源 * 直接和間接營運成本 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 財務面 | 流動性和信用、財務報表、稅務、資本結構等。 | * 營運績效 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 法令遵循面 | 公司治理制度、行為準則、各國法令、國際規章等。 | * 無形資產，例如商譽與信用、工作品質等 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 氣候變遷風險面 | 氣候變遷議題與應對方式： • 轉型風險(政策和法規、市場變化、技術操作面、企業聲譽) • 實體風險(立即性風險例如：颱風、洪水等極端天氣事件；長期性風險例如：海平面上升、氣候模式的極端變化等) | * 內外部利害關係人 * 資源利用效率 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| 推動項目 | 執行情形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | |
|---|------|--|------------------------|---|
| | 是 | 否 | | |
| <p>3、環境議題</p> <p>(1) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> | | <p>(1) 本公司於 93 年 6 月通過 ISO14001:1996 年版環境管理系統認證，為國內同業首先通過該項認證之航商，該環境管理系統含蓋台灣岸上辦公室及自有船隊，107 年 6 月通過 ISO14001:2015 年版改版認證並持續維持有效性，面對全球減碳趨勢，本公司積極布局，於 111 年完成 110 年度之 ISO 14064-1 溫室氣體盤查，並經第三方查證，將辦公室及營運船舶納入盤查範圍，作為未來碳管理的重要基礎。詳情請查閱本公司 2022 永續報告書第 70-76 頁 5. 綠色環境與減碳治理。</p> <p>(2) 本公司所有新建船舶、貨櫃機具及貨櫃碼頭皆符合國際法規要求，研採最先進與新型的環保設計，加強預防與避免對海洋及空氣的污染並增進能源的效率。本公司目前已針對同業作法、主機技術、LNG 動力船舶、燃料加注方式以及未來國際法令要求，蒐集相關資訊並成立專案小組討論以因應碳排議題。太陽能、風力等再生能源目前尚未適用於貨櫃船的方案，本公司將持續保持關注此項應用的可能性。</p> <p>(3) 陽明海運自 95 年起即投入資源關注節能減碳的議題，96 年起每年出版環境報告書，於 101 年起，改由企業社會責任報告書(111 年更名為永續報告書)的形式揭露本公司對環境保護的因應措施。同時在節能減排以降低環境衝擊的具體措施，涵蓋自 108 年起成立內部節能省油小組，從航線規劃設計、船期安排、船速控制與船舶重要設備改裝等，由相關權責部門共同討論，以實際降低燃油消耗，與基期 97 年相較，111 年碳排放強度降低 59.54%，提前達成國際海事組織 (IMO) 規範之與 97 年排放量相比，達成 119 年需減少碳排放強度 40% 目標。</p> <p>氣候變遷所帶來的極端氣候變化，是企業在永續發展的過程中需面對的重要議題。有鑑於此，陽明海運將氣候變遷之因應納入公司內部環境永續小組重要議題，正視氣候變遷對企業營運之風險與機會，並於營運規劃及決策過程中納入氣候變遷因子之討論，以氣候相關財務揭露架構 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 為依據，鑑別氣候變遷與極端氣候帶來的的機會與挑戰，並依治理、策略、風險管理及指標與目標四大核心要素擬訂氣候變遷應變與規劃，降低氣候風險影響，以提升企業韌性。</p> <p>詳情請查閱本公司 2022 年永續報告書第 27-33 頁“1.6 氣候財務風險與機會”及第 70-76 頁“5. 綠色環境與減碳治理”。</p> | V | 無 |

| 推動項目 | 執行情形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|----------------------|--|--|-----------------------------------|---|--|-----------------------------------|-----|-----------|-------|-------|--------|-----|-----------|-------|-------|--------|----|----------------------|--|----------------------|--|----------|------------------------|----------|------------------------|-----|---------|------|--------|------|-----|---------|------|--------|------|---|
| | 是 | 否 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (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 | <p>(4) 自 96 年起每年公布環境績效報告書，說明本公司整體環境保護計畫及成效，並自 104 年起併入企業社會責任報告書 (111 年更名為永續報告書)。其中也公布船隊逐年降低二氧化碳 (CO₂)、氮氧化物 (NO_x)、硫氧化物 (SO_x) 氣體排放、廢棄物管理、辦公室省水的成效及管理成效。其中二氧化碳的排放與基期 97 年相較，111 年碳排放強度降低 59.54%，設定目標至 114 年累計降低碳排放強度至 60%；配合安裝脫硫塔及低硫油使用，硫氧化物 (SO_x) 氣體排放於 110 年亦大幅降低。船隊的溫室氣體排放量亦於 106 年起取得第三方驗證。相關證書皆揭露於本公司永續報告書。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>CO₂ 排放量</th> <th>平均單位運輸作業 CO₂ 排放量 (g/teu-km)</th> <th>平均單位運輸作業 CO₂ 排放量改善量 (g/teu-km)</th> <th>平均單位運輸作業 CO₂ 排放量改善百分比</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111</td> <td>4,023,140</td> <td>40.21</td> <td>59.17</td> <td>59.54%</td> </tr> <tr> <td>110</td> <td>3,904,336</td> <td>42.35</td> <td>57.03</td> <td>57.38%</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">年度</th> <th colspan="2">氮氧化物 NO_x</th> <th colspan="2">硫氧化物 SO_x</th> </tr> <tr> <th>總排放量 (噸)</th> <th>平均單位運輸作業排放量 (g/teu-km)</th> <th>總排放量 (噸)</th> <th>平均單位運輸作業排放量 (g/teu-km)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111</td> <td>110,131</td> <td>1.10</td> <td>11,333</td> <td>0.11</td> </tr> <tr> <td>110</td> <td>106,832</td> <td>1.13</td> <td>11,108</td> <td>0.12</td> </tr> </tbody> </table> | 年度 | CO ₂ 排放量 | 平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量 (g/teu-km) | 平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量改善量 (g/teu-km) | 平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量改善百分比 | 111 | 4,023,140 | 40.21 | 59.17 | 59.54% | 110 | 3,904,336 | 42.35 | 57.03 | 57.38% | 年度 | 氮氧化物 NO _x | | 硫氧化物 SO _x | | 總排放量 (噸) | 平均單位運輸作業排放量 (g/teu-km) | 總排放量 (噸) | 平均單位運輸作業排放量 (g/teu-km) | 111 | 110,131 | 1.10 | 11,333 | 0.11 | 110 | 106,832 | 1.13 | 11,108 | 0.12 | 無 |
| 年度 | CO ₂ 排放量 | 平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量 (g/teu-km) | 平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量改善量 (g/teu-km) | 平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量改善百分比 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111 | 4,023,140 | 40.21 | 59.17 | 59.54% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 110 | 3,904,336 | 42.35 | 57.03 | 57.38% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 年度 | 氮氧化物 NO _x | | 硫氧化物 SO _x | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 總排放量 (噸) | 平均單位運輸作業排放量 (g/teu-km) | 總排放量 (噸) | 平均單位運輸作業排放量 (g/teu-km) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111 | 110,131 | 1.10 | 11,333 | 0.11 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 110 | 106,832 | 1.13 | 11,108 | 0.12 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>4、社會議題</p> <p>(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？</p> | V | <p>(1) 本公司一向恪遵政府相關勞動法規，各項勞動條件亦力求符合國際公認基本勞動人權原則，且致力於建立公平無差別待遇之雇用政策，員工相關之權益事項，均確保依公告制度及程序辦理。本公司支持並遵循國際公認人權規範與原則，包含「國際人權法典」、「聯合國全球盟約」、「國際勞工組織核心公約標準」，依上述指導原則制定本公司人權政策，公告並揭露履行人權政策情形於本公司網站，揭露網址為：https://www.yangming.com/CorporateGovernance/ImplementationStatusofHumanRightsPolicies.aspx 此外，111 年亦針對人權政策向全公司岸勤員工實施線上教育訓練宣導，共計 1,428 人次通過測驗，完成度 92.5%，以加強員工對於人權保障之認知。</p> | 無 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| 推動項目 | 執行情形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | | | | | | | | | | | | |
|--|------|-------|---|------|----|------|-----|-----|-------|-----|----|-------|-----|----|-----|
| | 是 | 否 | | 摘要說明 | | | | | | | | | | | |
| (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？ | | | <p>(2) 本公司整體薪酬，秉持同工同酬的精神，基層人員的起薪無性別差異。在休假部分，本公司除按勞基法規定給假外，每年另提供五天的給薪事病假。另公司提供 30% 補助，鼓勵全體員工參加持股信託，購買公司股票。在其他福利部分，本公司依營業收入千分之 1.5 提撥福利金，並按月依員工薪資千分之 5 代為扣繳福利金，交由職工福利委員會辦理各項福利業務。另為鼓勵員工發揮潛能，提升公司整體經營績效，創造利潤，獎金係按照個人績效考核結果核發。</p> <p>本公司所適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之 3 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。</p> <p>本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資百分之 6 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。</p> | | | | | | | | | | | | |
| (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？ | V | | <p>(3) 本公司依法令規定定期實施採光、照明、通風及換氣檢測及各項機械設備、設施保養，並採取整理、整頓、整潔、清掃、環境美化等措施，維持工作環境安全與舒適。此外訂定健康管理促進計畫，並依計畫內容實施，員工均有體格檢查與定期健康檢查，設置醫務室及置備醫療器材，聘專職護理師及特約醫師提供醫療諮詢、健康管理及健康促進等服務，並於各職場配置 AED 緊急心臟電擊器之急救設施。教育訓練部分，除依法令對各在職員工含安全衛生管理人員、現場作業人員及一般員工定期實施安全衛生教育訓練外，也協助承攬商對其勞工實施相關安全衛生教育訓練。為維護海上工作同仁的環境安全與身心健康 (Safety, Health and Environmental Protection, S.H.E)，推動國際海事勞工公約 (MLC) 船舶認證，目前所有船舶都已通過認證並取得證書。</p> <p>近三年職業安全教育訓練</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>場次</th> <th>受訓人次</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111</td> <td>152</td> <td>3,831</td> </tr> <tr> <td>110</td> <td>70</td> <td>1,178</td> </tr> <tr> <td>109</td> <td>56</td> <td>816</td> </tr> </tbody> </table> | 年度 | 場次 | 受訓人次 | 111 | 152 | 3,831 | 110 | 70 | 1,178 | 109 | 56 | 816 |
| 年度 | 場次 | 受訓人次 | | | | | | | | | | | | | |
| 111 | 152 | 3,831 | | | | | | | | | | | | | |
| 110 | 70 | 1,178 | | | | | | | | | | | | | |
| 109 | 56 | 816 | | | | | | | | | | | | | |

無

| 推動項目 | 執行情形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|--|------|--|------------------------|
| | 是 | 否 | |
| <p>(4) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(5) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？</p> <p>(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？</p> | | <p>(4) 為使人才有效發展，公司提供多元學習資源和管道，鼓勵員工自主學習以提升個人績效及潛能。公司更依據組織與員工需求與職涯發展需要，整合內外部資源設計課程，包含新進人員訓練、職能養成訓練、管理才能訓練型塑學習氛圍，達成組織成長與員工能力精進的目標。公司針對不同職等的同仁亦提供一系列訓練課程，不僅邀請外部專家授課，也鼓勵部門內訓，傳承公司內部的重要知識與技能。除內部學習資源外，公司也補助同仁參與外部語言、專業課程、學分班課程或修習學位。</p> <p>(5) 本公司提供之服務皆有遵循國內外相關法規及國際準則如：臺灣的個人資料保護法、歐盟的一般資料保護規則、公平交易法 / 競爭法 / 反托拉斯法、經濟制裁…等，並會適時配合調整相應服務。為提供良好的服務品質，達到顧客滿意，本公司自 85 年起導入 ISO 9001 品質管理系統並取得證書，對於航線規劃、採購、服務流程、客戶隱私及客訴皆有詳盡的作業程序規範如：個人資料保護作業程序書、隱私與安全聲明、陽明集團遵法行為準則…等，除了內部持續改善外，並配合每年外部稽核，確認作業的有效性。</p> <p>(6) 本公司已在 111 年修訂之「永續發展實務守則」中納入供應商管理之要求，本公司與主要供應商簽訂契約時，其內容得包含遵守雙方之永續發展政策，及供應商如涉及違反政策，且對供應來源社區之環境與社會造成顯著影響時，本公司得隨時終止或解除契約之條款。</p> <p>本公司訂有供應鏈管理政策及供應商行為準則，採用永續採購框架規劃採購流程及建立內部採購管理相關辦法，供應商評選機制亦納入永續評選因子，並公告於本公司 ESG 專網，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，於商業往來之前，得評估供應商是否有影響環境與社會之紀錄，避免與本公司之永續發展政策抵觸者進行交易。</p> <p>本公司承諾在環境保護、人權與勞工管理、道德誠信及社會公益等議題，持續與不同供應鏈夥伴進行溝通，建構完善的管理機制，並致力推動及持續改善，並依據本公司人權政策、環境管理政策、職業安全衛生政策、道德行為準則等規章制定本公司供應商行為準則，作為供應商與本公司進行商業合作時，必須遵守共同的價值和標準，同時也鼓勵供應商能超越基本要求，提升在所有領域的服務水準，供應商行為準則包含五大部份：</p> <p>a. 供應商需維護勞工的人權及平等對待，包括所有勞工（臨時工、工讀生、約聘人員和其他類型的勞工）。不得使用童工或任何歧視行為，供應商應遵守所在地之所有就業法令。</p> | 無 |

| 推動項目 | 執行情形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | |
|---|------|---|---|------|
| | 是 | 否 | | 摘要說明 |
| | | V | <p>b. 供應商應持續提供安全健康的工作環境與職業安全教育訓練，並致力於減少職業傷害。</p> <p>c. 供應商應遵守當地相關環境法律要求，減少對環境的影響。</p> <p>d. 供應商及其下游供應商從事各項業務必須符合道德誠信原則，禁止提供、允諾、給予或接受賄賂或其他形式的不當利益。</p> <p>e. 供應商應實施管理制度以促進相關法律之遵守，並對準則中所列之要求推動持續改善。</p> <p>以上皆同步揭露於本公司 ESG 專網 (ESG 企業永續 / 供應鏈管理 / 供應鏈管理辦法)： https://esg.yangming.com/esg/information/supplychain/procurement/。</p> <p>為展現陽明永續治理的決心，本公司透過永續供應鏈管理專案推行，分析年度採購活動資料，將 1,503 家供應商進行分級分類，並根據採購品項及服務特性將採購活動分為八大類：一般庶務與勞務、專業服務、船用燃油、船舶、船舶安全營運、貨櫃車架發電機、櫃場機具、運務及航線相關服務，並進一步根據各類別之採購金額及各供應商交易頻率分析，鑑別出 144 家一階關鍵供應商，優先對一階關鍵供應商進行 ESG 盡職調查，未來將逐步擴大調查範圍。111 年已就永續治理、社會、環境管理之面項邀請供應商填寫 ESG 盡職調查問卷，透過問卷了解價值鏈上的關鍵供應商永續治理狀況，並針對 30 家關鍵供應商執行永續書面審查，再依問卷分析結果辦理 2 家實地訪查，以觀察特殊業態供應商的管理狀況，確認相關風險，並透過實地審查積極議合、了解問卷填寫狀況並加強輔導，引導供應商逐步提升永續認知。</p> | 無 |
| 5、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？ | | V | <p>本公司永續報告書編輯架構依循全球永續性報告協會 (The Global Reporting Initiative, GRI)—GRI 標準核心選項，永續會計準則委員會 (Sustainability Accounting Standards Board, SASB) 所制定之海洋運輸業標準 (Marine Transportation Standards 2018)、上市公司編制與申報永續報告書作業辦法及氣候相關財務揭露建議 (TCFD) 進行揭露，並經立恩威國際驗證股份有限公司依據 Veri Sustain™ 及 GRI 標準核心 (Core) 選項、永續會計準則委員會 (SASB) 查證、氣候相關財務揭露架構 (TCFD) 進行查證，確保本報告書符合 GRI 準則核心選項、SASB 與 TCFD 標準對內容要素之需求。</p> | 無 |
| 6、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已制訂「陽明海運股份有限公司永續發展實務守則」，相關作業均依該守則之要求執行並無差異。 | | | | |

| 推動項目 | 執行情形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|------|---|------------------------|
| | 是 | 否 | |
| <p>7、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：</p> <p>(1) 公益活動與社區參與方面：本公司為響應藝文、體育活動、地方關懷與海洋環保，贊助 111 年台灣燈會並持續培育國內優秀體育選手計畫。111 年舉辦示範漁港淨灘淨港活動、支持珊瑚復育、邀請社會弱勢團體參與內部跳蚤市場義賣等活動，以實際行動持續支持在地海洋環境清理、生物多樣性維持、社區公益參與，秉持「取之於社會，用之於社會」的精神，持續投入實際行動，實踐企業社會責任。基金會長年透過展覽、文教活動及徵件，推廣永續海洋及環境議題，111 年辦理海洋繪本徵選、友善海洋文創商品設計競賽、環教小學堂及海事職人初體驗教育活動，廣邀社會大眾關注海洋永續議題，活動參與計 1,964 人次、展覽達 3,637 人次。為擴大社會影響力，基金會串聯「家樂福文教基金會」，以小學堂走入賣場，推廣海洋環保及航運知識。基金會期望透過創意展覽、思辨與倡議活動，與社會共好、對環境友善及行動實踐，善盡企業社會責任。</p> <p>(2) 本公司於 109 年 5 月取得全臺首艘 ABS 智慧船舶標章；目前累計共 10 條新船取得 BV、DNV GL 及 CR 智慧船舶標章。本公司利用船舶能效管理，降低油耗，減少二氧化碳排放，本公司 110 年每 TEU-km 已較 97 年減少 59.54%，減碳實績已優於國際海事組織 (IMO) 要求的減碳目標「至 119 年降低 40%」。</p> <p>(3) 本公司自 108 年加入 DCSA(Digital Container Shipping Association) 協會，持續與國際貨櫃航商共同推動產業數位化的任務，制定產業的標準作業，影響全球供應鏈的效能與效率。目前研擬並建置符合 Track & Trace V.1 Interface 2.1；Operational Vessel Schedule Interface 1.0；Just in Time Port call Interface 1.0；Bill of Lading Interface 1.0 等四項標準制定專案。</p> <p>(4) 本公司提供便捷的客戶訂艙提貨數位服務，繼 108 年 12 月領先業界推出 e-D/O(電子小提單)後，再於 109 年 6 月推出 e-領憑(電子領憑)服務，鼓勵客戶多加利用網路的便利性，將需現場辦理的業務轉移至網路上進行，有效提升客戶進口作業速度與時效性，並節省快遞往返成本，有利減少碳足跡。本公司的「電子小提單與電子領憑」於 110 年 10 月 1 日取得發明專利「處理貨品提單的資訊系統與其方法及伺服處理方法 (I741895)」；「櫃場提貨方法、櫃場計算機及提貨資訊系統」之發明專利已獲經濟部智慧財產局核准。</p> <p>(5) 本公司落實防疫措施，因應疫情蔓延情形實施船岸辦公演練，不論岸上員工或船員調動作業均持續要求安全與做好風險控管。</p> <p>(6) 本公司為維護供應鏈安全，提供客戶安全運送，遵照 ISPS 國際公約及 C-TPAT 海關商貿反恐聯盟計畫，確實做好反恐保全措施，目前所有船舶皆已得到 ISPS 國際船舶與港口設施保全章程之認證並獲得 ISSC 船舶保全證書，並於 92 年 3 月即獲得美國海關認證為 C-TPAT 成員。通過 ISO27001:2013 資訊安全管理系統改版認證，持續運用資訊科技，整合風險管控機制，確保集團整體經營競爭力及全球化資訊服務運行。於 101 年 6 月成為台灣海運業第一家取得 AEO 證書的航商。</p> <p>以上資訊細節皆揭露於本公司官網、ESG 專網及永續報告書。</p> | | | |

(九) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 | |
|---|------|---|---|------|
| | 是 | 否 | | 摘要說明 |
| 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？ | | V | (1) 本公司誠信經營守則於 111 年 12 月 16 日業經第 20 屆第 23 次董事會通過修正，並於公司內部規章、年報、公司網站或其他文宣上揭露誠信經營政策，並明訂本公司之董事、經理人、受僱人、受任人及實質控制者應盡善良管理人之注意義務，督促本公司防止不誠信行為，確保誠信經營政策之落實。同時並於供應商合約中納入誠信條款或加簽誠信切結書。 (2) 針對本公司營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採取人員定期輪調及加強監督等防範措施。並由風險控管室進行各部室年度風險評估作業，並請各部室就誠信風險部分提出管控方案與未來計畫增加之措施，並據以訂定「陽明海運股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」，以作為各項不誠信行為之防範措施。 (3) 為落實誠信經營之理念及政策，本公司已審酌相關法令規定及業界實務，於 111 年 12 月 16 日業經第 20 屆第 23 次董事會通過修正「陽明海運股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」，並於公司內部規章、公司網站上揭露。另於「集團道德行為準則」、「工作規則」及「岸勤從業人員獎懲程序書」嚴格規範員工業務保密與利益迴避規定，當員工發生不誠信行為時，均依情節之輕重依「岸勤從業人員獎懲程序書」究處。 | 無 |
| 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？ | | V | (1) 已要求各單位於契約中明訂誠信行為條款或簽署切結書，如有違反，均留存註記其違反情節，嚴重者則不再與之交易。 (2) 為健全誠信經營之管理及強調重視誠信經營之企業文化，本公司由永續經營責任小組轄下所設置之「公司治理與誠信經營小組」負責誠信經營政策與防範方案之制定與推動及監督執行，該專責單位由總經理擔任召集人，並由稽核室、法令遵循室、風險控管室、公共事務部及人力資源部等相關部室代表組成，就下列主要掌理事項進行分工，並定期（至少一年一次）向董事會報告執行情形，公司治理與誠信經營小組已於 111 年 12 月 16 日第 20 屆第 23 次董事會報告 111 年執行情形及 112 年計畫執行措施： ●協助將誠信與道德價值融入公司經營策略，並配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊措施。 | 無 |

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|------|---|----------------------|
| | 是 | 否 | |
| <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(5) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p> | V | <ul style="list-style-type: none"> ● 定期分析及評估營業範圍內不誠信行為風險，並據以訂定防範方案，及於各方案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為指南。 ● 規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制。 ● 誠信政策宣導訓練之推動及協調。 ● 規劃檢舉制度，確保執行之有效性。 ● 協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，作成報告。 <p>(3) 已規範於本公司誠信經營守則第 19 條：利益迴避。並提供獨立董事信箱 (ymtarzantang88@hibox.biz) 及獨立檢舉信箱 (conduct@yangming.com)，落實防止利益衝突之執行。</p> <p>(4) 為落實誠信經營，本公司對於法令規章之遵循情形，均透過健全之內稽、會計與內控制度定期查核。本公司就具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，並隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。另由稽核室負責查核經理部門誠信經營遵循情形，並定期將稽核報告送交獨立董事查閱及彙整併入內部稽核辦理情形提報董事會。</p> <p>(5) 本公司已於 111 年 11 月 9 日至 111 年 12 月 7 日針對「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」向全公司岸勤員工實施線上教育訓練宣導，共計 1,478 人次通過測驗，完成度 95.91%。</p> | 無 |
| <p>3、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(2) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p> <p>(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？</p> | V | <p>本公司訂有檢舉案件處理作業程序，明定：</p> <p>(1) 設立獨立檢舉信箱 (conduct@yangming.com)，該信箱僅稽核長及其指定之人員有權限閱讀郵件或相關資料，由稽核長受理並指定合適人員進行調查後提出報告。</p> <p>(2) 明訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序，包含處理時程及方式、案件追蹤、獎懲方式與保密機制等。</p> <p>(3) 所有參與檢舉案處理過程之人員，對檢舉信函、調查報告及其他各項文件應嚴格保密，公司對檢舉人、被檢舉人及參與處理過程之員工將予以保護，以避免遭受不公平的報復或對待。</p> | 無 |

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|------|---|----------------------|
| | 是 | 否 | |
| 4、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？ | V | | 無 |
| 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：目前公司內部執行與「陽明海運股份有限公司誠信經營守則」之規定事項，並無差異。 | | | |
| 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）：本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本前提。 | | | |

(十) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

參照「上市上櫃公司治理實務守則」相關規定訂定本公司「公司治理守則」、「董事會議事規範」、「股東會議事規則」、「獨立董事之職權範疇規則」、「審計委員會組織規程」、「薪資報酬委員會組織規程」、「董事選舉辦法」等，並公布於公開資訊觀測站供投資人查閱。另訂定「永續發展實務守則」、「風險管理委員會組織規程」、「董事會及功能性委員會績效評估辦法」、「陽明海運集團道德行為準則」、「陽明海運股份有限公司誠信經營守則」、「陽明海運股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」及「檢舉案件處理作業程序」公布於陽明集團網站供利害關係人查詢。同時也訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」，建立內部重大資訊處理及揭露機制，強化公司治理。投資人可於本公司網站 (<http://www.yangming.com>) 及 ESG 專網 (<https://esg.yangming.com/>) 查詢公司治理相關重要規章及辦法。

(十一) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 公司重要財務資訊皆公告於本公司網頁「企業永續與投資人服務」專區項下，亦於網站上定期揭露公司重要營業訊息。
2. 本公司已建立完善之內部控制制度與內部稽核制度，並依集團風險評估結果，根據風險項目訂定年度稽核計畫，均依規定提報董事會核議通過執行，年度稽核計畫亦依規定申報金管會。另依據內部控制制度自行評估作業程序，完成內部控制制度自行評估總結報告後，出具內部控制制度聲明書，提報董事會同意並申報金管會。
3. 本公司均依法令制(修)訂重要財務規章如「取得或處分資產處理程序」、「背書保證辦法」、「資金貸與他人作業程序」，並提報董事會及股東會通過。
4. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，已告知所有董事、經理人及全體員工，為避免違反或發生內線交易之情事，本公司亦每年對全體員工及經理人進行防範內線交易之教育宣導。

(十二) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

陽明海運股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：112年3月9日

本公司民國 111 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111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民國112年3月9日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

陽明海運股份有限公司

董事長：鄭貞茂  簽章

總經理：杜書勤  簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師查核報告：無。

(十三) 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控制度之處罰、主要缺失及改善情形：無。

(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會

本公司 111 年股東常會已於 111 年 5 月 27 日舉行，會中出席股東決議通過事項及執行情形如下：

| 決議通過事項 | 執行情形 |
|-------------------------|---|
| 承認本公司 110 年度營業報告書及財務報表案 | 業依決議內容辦理。 |
| 承認本公司 110 年度盈餘分配案 | 已依股東會決議全權授權董事長訂定 111 年 7 月 3 日為除息基準日，並於 111 年 7 月 29 日全數發放完畢。(每股分配現金股利 20 元)。 |
| 本公司章程部分條文修正案 | 於 111 年 6 月 29 日獲經濟部准予登記並公告於本公司網站。 |
| 本公司股東會議事規則部分條文修正案 | 業依決議內容辦理並公告於本公司網站。 |
| 本公司取得或處分資產處理程序部分條文修正案 | 業依決議內容辦理並公告於本公司網站。 |

2. 董事會

除前開已揭露之董事會相關議案，其他經董事會決議通過之重要議案：

| 董事會 | 重要議案 |
|----------------------|--|
| 第 368 次 111.01.14 | <ol style="list-style-type: none"> 修正本公司治理守則案 修正本公司永續發展實務守則案 調整本公司 2021 年岸勤人員績效獎金案 調整本公司第 120 號碼頭機具移運案之懲處結果案 |
| 第 369 次 111.02.25 | <ol style="list-style-type: none"> 2,800TEU 級全貨櫃輪交船延誤及漫水事件補償金協商方案 本公司捐贈財團法人陽明海運文化基金會案 本公司 111 年股東常會相關事宜案 本公司 111 年股東常會股東提案相關作業事宜案 修正本公司岸勤從業人員職位職等分類表案 |
| 第 370 次 111.03.14 | <ol style="list-style-type: none"> 110 年度營業報告書案 110 年度盈餘分配案 111 年股東常會議程調整及會議相關事宜案 本公司與金融機構洽定各項銀行授信額度案 修正本公司股東會議事規則部分條文案 |
| 第 371 次 111.03.22 | <ol style="list-style-type: none"> 國際捐款活動案 |
| 第 372 次 111.04.15 | <ol style="list-style-type: none"> 本公司簽署土地開發專案計畫之參與評估意向書案 解除本公司經理人競業禁止之限制案 |
| 第 373 次 111.05.12 | <ol style="list-style-type: none"> 本公司與減碳策略平台之產業成員簽署備忘錄案 本公司與金融機構洽定各項銀行授信額度案 本公司捐贈公務車予衛生福利部基隆醫院案 |
| 第 375 次 111.07.15 | <ol style="list-style-type: none"> 修正本公司內部重大資訊處理作業程序部分條文案 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案 培育計畫合作備忘錄簽署案 產訓合作備忘錄簽署案 解除本公司經理人競業禁止之限制案 修正本公司岸勤從業人員職位職等分類表案 |

| 董事會 | 重要議案 |
|----------------------|---|
| 第 376 次 111.08.11 | 1. 捐贈中華民國 111 年全民運動會案 2. 捐贈中華民國足球協會案 |
| 第 377 次 111.09.16 | 1. 授權本公司董事長或其指定人員簽署貨櫃場站辦公室興建專案參與評估之意向書案 2. 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案 |
| 第 378 次 111.10.14 | 1. 集團轉投資公司投資缺失案之後續處置方式案 2. 委任本公司第 1 屆風險管理委員會成員，並自同日起廢止專案委員會案 3. 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案 4. 捐贈國立基隆特殊教育學校購置護理相關用具案 5. 捐贈國立海洋科技博物館之珊瑚海復育計畫案 |
| 第 379 次 111.11.10 | 1. 委任本公司第 5 屆薪資報酬委員會成員案 2. 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案 3. 修正本公司內部重大資訊處理作業程序部分條文案 4. 調整高階主管人員職務案 |
| 第 380 次 111.12.16 | 1. 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案 2. 修正集團所屬船隊之本國籍船員年度績效獎金辦法案 3. 修正本公司誠信經營守則、誠信經營作業程序及行為指南案 |
| 第 381 次 112.01.13 | 1. 本公司 2023 年營運計畫案 2. 本公司 2023 年預算案 3. 本公司自有現成船脫硫塔安裝案 4. 本公司捐贈財團法人陽明海運文化基金會案 5. 本公司 2022 年海勤從業人員績效獎金案 6. 本公司董事長及總經理報酬支給方案 7. 修訂本公司董事報酬支給標準案 |
| 第 382 次 112.03.09 | 1. 111 年度營業報告書案 2. 111 年度財務報告案 3. 111 年度盈餘分配案 4. 111 年度員工酬勞及董事酬勞分派案 5. 112 年股東常會相關事宜案 6. 112 年股東常會辦理第 20 屆獨立董事補選二席案 7. 提名並審查本公司第 20 屆獨立董事候選人案 8. 112 年股東常會受理股東提案及提名獨立董事候選人 2 人相關作業事宜案 9. 解除本公司董事(含獨立董事)競業禁止之限制案 10. 修正本公司取得或處分資產處理程序部分條文案 11. 111 年度內部控制制度自行評估總結報告及內部控制制度聲明書案 12. 展延本公司對子公司資金貸與額度案 13. 本公司之子公司租賃暨經營高雄港碼頭及附屬設施契約之第二階段租期案 14. 本公司參與都更之現地安置權利價值及房屋選配建議案 15. 訂定本公司長期股權投資管理辦法案 16. 確認本公司新船建造案船廠議價小組之董事成員並授權議價會議主席與船廠簽署意向書案 17. 本公司 112 年度財務報告簽證會計師獨立性及適任性評估暨簽證公費事宜案 18. 本公司財務報表簽證會計師事務所及其全球聯盟會員所提供本公司及子公司非確信服務項目案 19. 授權簽署合作計畫之意向書案 20. 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案 21. 解除本公司經理人競業禁止之限制案 22. 修正本公司董事報酬支給標準案 23. 調整本公司委任經理人及高階主管人員職務案 |

(十五) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：

| 董事會 | 議案內容 | 董事會決議 |
|----------------------|------------------------------------|---|
| 第 372 次 111.04.15 | 本公司自造 5 艘 15,000TEU 級 LNG 雙燃料全貨櫃輪案 | 經主席徵詢全體出席董事同意進行記名表決，施董事克和及劉董事文慶棄權，唐獨立董事達興、王獨立董事自軍及陳獨立董事玠甫選擇傳統燃油，鄭董事長貞茂、張董事建仁、古董事安中、張董事建一、陳董事志立及陳董事劭良選擇 LNG，本案同意授權經理部門自造 5 艘 15,000TEU 級 LNG 全貨櫃輪。 |
| 第 375 次 111.07.15 | 解除本公司經理人競業禁止之限制案 | 除施董事克和棄權外，本案經主席徵詢其餘出席董事無異議後同意通過。 |
| | 修正本公司岸勤從業人員職位職等分類表案 | 除施董事克和棄權外，本案經主席徵詢其餘出席董事無異議後同意通過。 |

(十六) 公司有關人士辭職解任情形之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

112 年 3 月 28 日

| 職稱 | 姓名 | 到任日期 | 解任日期 | 辭職或解任原因 |
|-----|-----|-----------|-----------|---------|
| 策略長 | 鄭正雄 | 109.11.12 | 111.05.01 | 調職 |

註 1：所稱公司有關人士係指董事長公司之董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等。

五、簽證會計師公費資訊

單位：新臺幣千元

| 會計師事務所名稱 | 會計師姓名 | 會計師查核期間 | 審計公費 | 非審計公費 | 合計 | 備註 |
|--------------|------------|-----------------------------|-------|-------|--------|---|
| 勤業眾信聯合會計師事務所 | 楊承修 洪玉美 | 111.01.01 ~ 111.12.31 | 9,100 | 914 | 10,014 | 非審計公費一除諮詢服務費外主要為現金增資服務、私募股票補辦公開發行服務、覆核會計制度公費。 |
| | 陳惠明 | 111.01.01 ~ 111.12.31 | 0 | 5,290 | 5,290 | 非審計公費主要為稅務諮詢、營業稅直接扣抵法之查核簽證、營利事業所得稅暨未分配盈餘稅查核簽證服務費、固定資產報廢簽證報告、變更登記、移轉訂價報告覆核公費(包含集團主檔及國別報告)、CFC 申請解釋令服務。 |

1、更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

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

六、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師：

| | | | |
|--|---|-----|-----|
| 更換日期 | 110年3月25日經董事會通過 | | |
| 更換原因及說明 | 因勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調整需要，原財務報表由鄭欽宗及洪玉美會計師簽證，自110年第一季起改為楊承修及洪玉美會計師繼任。 | | |
| 說明係委任人或會計師終止或不接受委任 | 當事人 | 會計師 | 委任人 |
| | 情況 | | |
| | 主動終止委任 | - | - |
| | 不再接受(繼續)委任 | - | - |
| 最近兩年內簽證無保留意見以外之查核報告書意見及原因 | 無 | | |
| 與發行人有無不同意見 | 無 | | |
| 其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者) | 無 | | |

(二) 關於繼任會計師：

| | |
|--|-----------------|
| 事務所名稱 | 勤業眾信聯合會計師事務所 |
| 會計師姓名 | 楊承修會計師、洪玉美會計師 |
| 委任之日期 | 110年3月25日經董事會通過 |
| 委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果 | 無 |
| 繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見 | 無 |

(三) 前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：無。

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

八、會計師獨立性評估：

本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標 (AQIs)」外，並依註 1 之標準與註 2 之 13 項 AQI 指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，最近一年度評估結果業經 112 年 3 月 9 日獨立董事討論通過後，並提報 112 年 3 月 9 日董事會決議通過對會計師之獨立性評估。

註 1：會計師獨立性及適任性評估

| 項次 | 查核項目 | 結果 | |
|----|---|----|---|
| | | 是 | 否 |
| 1 | 係屬經金管會核准辦理公開發行公司財務報告查核簽證業務之會計師事務所。 | √ | |
| 2 | 由依會計師法第十五條規定之聯合或法人會計師事務所之執業會計師二人以上共同查核簽證。 | √ | |
| 3 | 執業會計師目前未有受會計師法、證券交易法或其他法令規定之停止執行業務處分而尚未執行完畢。 | √ | |
| 4 | 事務所參加中華民國會計師公會全國聯合會定期舉辦之同業評鑑。 | √ | |
| 5 | 執業會計師目前無重大違反法令或會計師職業道德規範之情事。 | √ | |
| 6 | 事務所與本公司間無直接或重大間接財務利益關係。 | √ | |
| 7 | 事務所與本公司或董事間無融資或保證行為。 | √ | |
| 8 | 事務所與本公司間無密切之商業關係及潛在之僱傭關係。 | √ | |
| 9 | 事務所對本公司所提供之非審計服務並無將直接影響審計案件之重要項目。 | √ | |
| 10 | 審計服務小組成員目前或最近兩年內並無擔任本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。 | √ | |
| 11 | 事務所並無宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券。 | √ | |
| 12 | 事務所並無擔任本公司之辯護人，或代表本公司協調與其他第三人間發生之衝突。 | √ | |
| 13 | 事務所與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員並無親屬關係。 | √ | |
| 14 | 事務所卸任一年以內之共同執業會計師並無擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。 | √ | |
| 15 | 事務所並無收受本公司或董事、經理人價值重大之餽贈或禮物。 | √ | |
| 16 | 事務所無與查核案件有關之或有公費。 | √ | |
| 17 | 執業會計師任期符合上市上櫃公司治理規定。 | √ | |

註 2：AQI 指標評估

| 構面 | 項次 | 審計品質指標 | 評估項目 | 結果 | |
|------|----|-----------------|---|----|---|
| | | | | 是 | 否 |
| 專業性 | 1 | 查核經驗 | 會計師及查核人員是否有足夠之審計經驗執行查核工作。 | √ | |
| | 2 | 訓練時數 | 會計師及查核人員是否接受足夠之教育訓練，以獲取專業知識及技能。 | √ | |
| | 3 | 流動率 | 事務所是否維持足夠資深之人力資源。 | √ | |
| | 4 | 專業支援 | 事務所是否擁有足夠之查核以外專業人員，包括電腦審計、評價人員等以支援查核團隊。 | √ | |
| 品質控管 | 5 | 會計師負荷 | 會計師承接審計個案家數及投入查核的工作時數是否過重。 | | √ |
| | 6 | 查核投入 | 查核團隊於各查核階段之投入比重是否適當。 | √ | |
| | 7 | 案件品質管制複核 (EQCR) | EQCR 會計師是否投入足夠之時數執行審計案件之複核。 | √ | |
| | 8 | 品管支援能力 | 事務所是否具備足夠之品質控管資源，包括風險管理、審計專業諮詢人員等以支援查核團隊。 | √ | |
| 獨立性 | 9 | 非審計服務 | 事務所提供個別客戶之非審計服務比重是否影響獨立性。 | | √ |
| | 10 | 客戶熟悉度 | 事務所累計提供個別客戶審計服務年數是否可能影響獨立性。 | | √ |
| 監督 | 11 | 外部檢查缺失及處分 | 事務所之品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行。 | √ | |
| | 12 | 主管機關發函改善 | | | |
| 創新能力 | 13 | 創新規畫或倡議 | 事務所對提升審計品質之承諾，包括採行或規劃提升審計品質相關之計畫或投入。 | √ | |

九、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

| 職 稱 | 姓 名 | 111 年度 | | 112 年 3 月 28 日止 | |
|-------------|------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 |
| 董事 (大股東) | 交通部代表人： 鄭貞茂、張建仁、古安中 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董事 (大股東) | 行政院國家發展基金管理會： 施克和、張建一、陳志立 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董事 | 臺灣港務股份有限公司： 陳劭良 | (31,500,000) | 0 | 0 | 0 |
| 董事 | 台灣航業股份有限公司： 劉文慶 | (1,350,000) | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 唐達興 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 王自軍 (111.09.03 卸任) | 0 | 0 | 不適用 | 不適用 |
| 獨立董事 | 陳玠甫 (111.09.03 卸任) | 0 | 0 | 不適用 | 不適用 |
| 董事長 | 鄭貞茂 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 總經理 | 杜書勤 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 經理人 | 白崑榮 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 王儷娟 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 曹德溪 | (17,000) | 0 | 0 | 0 |
| | 張紹豐 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 黃國樑 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 何秀綺 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 蘇育文 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 鄭正雄 | (115) | 0 | 0 | 0 |
| | 林楹棟 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 李詩周 | 45,000 | 0 | 0 | 0 |
| | 史美琦 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 吳添順 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 李明輝 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 張錫昌 | (4,000) | 0 | 0 | 0 |
| | 陳東海 | (1,000) | 0 | 0 | 0 |
| 曾秉仁 | (9,000) | 0 | 0 | 0 | |

| 職 稱 | 姓 名 | 111 年度 | | 112 年 3 月 28 日止 | |
|-----|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 持有股數 增 (減) 數 | 質押股數 增 (減) 數 | 持有股數 增 (減) 數 | 質押股數 增 (減) 數 |
| 經理人 | 易錕枰 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 王冷輝 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 楊順進 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 李寶琳 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 呂純杰 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 蔡泰奇 | (20,000) | 0 | 0 | 0 |
| | 龍志揚 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 蔡門火 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 歐淑卉 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 劉麗雯 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 鍾美玲 | (15,000) | 0 | 0 | 0 |
| | 黃漢斯 | (22,000) | 0 | 0 | 0 |
| | 陳隆富 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 呂亭玉 | (8,000) | 0 | 0 | 0 |
| | 傅冠昇 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 江嘉文 | (8,000) | 0 | 0 | 0 |
| | 詹忠賢 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 古安中 | 6,000 | 0 | 0 | 0 |
| | 楊思惠 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 鍾志宏 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 簡宏仲 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 李金蓉 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 林振鐸 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 李德仁 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 周琦餘 | (1,000) | 0 | 0 | 0 |
| | 曹光志 (112.01.01 上任) | 不適用 | 不適用 | 0 | 0 |
| | 蘇怡嘉 (112.01.01 上任) | 不適用 | 不適用 | 0 | 0 |
| | 李嘉鳳 (112.01.01 上任) | 不適用 | 不適用 | 0 | 0 |

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人者：無。

十、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

截至年報刊印日止，最近一次停止過戶日：112年3月28日

| 姓名 | 本人持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義合計持有股份 | | 前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係 | | 備註 |
|----------------------|-------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|---|---------------|----|
| | 股數 | 持股比率 % | 股數 | 持股比率 % | 股數 | 持股比率 % | 名稱 (或姓名) | 關係 | |
| 交通部 | 467,682,372 | 13.39 | 0 | 0 | 0 | 0 | 台灣航業(股)公司、臺灣港務(股)公司、行政院國家發展基金管理會 | 董事或 同為政府機構 | 無 |
| 代表人：王國材 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 行政院國家發展基金管理會 | 460,000,000 | 13.17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 交通部 | 同為政府機構 | 無 |
| 代表人：龔明鑫 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 臺灣港務股份有限公司 | 160,438,579 | 4.59 | 0 | 0 | 0 | 0 | 交通部 | 交通部擔任港務公司董事 | 無 |
| 代表人：李賢義 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 台灣航業股份有限公司 | 37,290,858 | 1.07 | 0 | 0 | 0 | 0 | 交通部 | 交通部擔任台航公司董事 | 無 |
| 代表人：劉文慶 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 大通託管挪威中央銀行投資專戶 | 26,705,861 | 0.76 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 摩根銀行台北分行託管梵加德股票指數專戶 | 23,930,725 | 0.69 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 大通託管先進星光先進總合國際股票指數 | 22,851,962 | 0.65 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 富邦特選台灣高股息 30ETF 基金專戶 | 21,984,000 | 0.63 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 台驊國際投資控股股份有限公司 | 21,763,577 | 0.62 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 代表人：顏益財 | 800,000 | 0.02 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 富邦人壽保險股份有限公司 | 21,000,000 | 0.60 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 代表人：蔡明興 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |

十一、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、並合併計算綜合持股比例

111年12月31日單位：股；%

| 轉投資事業(註1) | 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 % | 關係人名稱 | 股數 | 持股比例 % | 股數 | 持股比例 % |
| 全洋海運股份有限公司 | 1,000 | 100.00 | 無 | 0 | 0 | 1,000 | 100.00 |
| 光明海運股份有限公司 | 98,882,111 | 98.88 | 無 | 0 | 0 | 98,882,111 | 98.88 |
| 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司 | 10,000,000 | 100.00 | 無 | 0 | 0 | 10,000,000 | 100.00 |
| 駿明交通運輸股份有限公司 | 8,615,923 | 50.98 | 無 | 0 | 0 | 8,615,923 | 50.98 |
| 好好國際物流股份有限公司 | 115,630,977 | 96.36 | 無 | 0 | 0 | 115,630,977 | 96.36 |
| 陽明(新加坡)私人有限公司 | 1,535,553,000 | 100.00 | 無 | 0 | 0 | 1,535,553,000 | 100.00 |
| 陽明(新加坡)有限公司 | 799,342,500 | 100.00 | 無 | 0 | 0 | 799,342,500 | 100.00 |
| 陽明海運(英屬維京群島)有限公司 | 1,757 | 100.00 | 無 | 0 | 0 | 1,757 | 100.00 |
| 陽明德拉瓦控股公司 | 13,500 | 100.00 | 無 | 0 | 0 | 13,500 | 100.00 |
| 運旺投資股份有限公司 | 5,211,474 | 49.75 | 台灣航業股份有限公司 | 5,211,474 | 49.75 | 10,422,948 | 99.50 |
| 高明貨櫃碼頭股份有限公司 | 323,000,000 | 47.50 | 無 | 0 | 0 | 323,000,000 | 47.50 |
| 台源國際控股股份有限公司 | 3,400,000 | 34.00 | 無 | 0 | 0 | 3,400,000 | 34.00 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 2,500 | 100.00 | 無 | 0 | 0 | 2,500 | 100.00 |
| 台灣航業股份有限公司 | 70,793,243 | 16.96 | 交通部 | 110,436,379 | 26.46 | 181,229,622 | 43.42 |
| 中外運普菲斯冷鏈物流有限公司 | 註2 | 6.67 | 好好國際物流股份有限公司 | 註2 | 13.33 | 註2 | 20.00 |

註1：係公司採用權益法之長期投資。

註2：無發行股數



募資情形

一、公司資本及股份

(一) 股本來源

1. 股份發行經過

| 年月 | 發行價格 | 核定股本 | | 實收股本 | | 備註 | | |
|--------|------|---------------|----------------|---------------|----------------|---|---------------|-----------------------------------|
| | | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 | 股本來源 | 以現金以外之財產抵充股款者 | 其他 |
| 94.01 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,268,754,549 | 22,687,545,490 | 可轉債行使轉換權 22,016,416 股 | - | 94.01.21 經授商 09401008230 號 |
| 94.05 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,276,103,048 | 22,761,030,480 | 可轉債行使轉換權 7,348,499 股 | - | 94.05.30 經授商 09401094490 號 |
| 94.08 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,289,127,926 | 22,891,279,260 | 可轉債行使轉換權 13,024,878 股 | - | 94.08.10 經授商 09401153980 號 |
| 94.11 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,289,816,718 | 22,898,167,180 | 可轉債行使轉換權 688,792 股 | - | 94.11.14 經授商 09401226910 號 |
| 95.05 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,289,834,417 | 22,898,344,170 | 可轉債行使轉換權 17,699 股 | - | 95.05.26 經授商 09501096220 號 |
| 96.05 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,294,211,277 | 22,942,112,770 | 96 第一季可轉債行使轉換權 4,376,860 股 | - | 96.06.01 經授商 09601121010 號 |
| 96.07 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,299,005,213 | 22,990,052,130 | 96 第二季可轉債行使轉換權 4,793,936 股 | - | 96.07.19 經授商 09601165460 號 |
| 96.10 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,317,397,254 | 23,173,972,540 | 95 年盈餘轉增資 18,392,041 股 | - | 96.10.23 經授商 09601260280 號 |
| 96.11 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,320,743,953 | 23,207,439,530 | 96 年第三季可轉債行使轉換權 3,346,699 股 | - | 96.11.07 經授商 09601269630 號 |
| 97.01 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,328,698,193 | 23,286,981,930 | 96 年第四季可轉債行使轉換權 7,954,240 股 | - | 97.01.29 經授商 09701022310 號 |
| 97.05 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,328,962,146 | 23,289,621,460 | 97 年第一季可轉債行使轉換權 263,953 股 | - | 97.05.26 經授商 09701122050 號 |
| 97.08 | 10 | 2,400,000,000 | 24,000,000,000 | 2,329,561,125 | 23,295,611,250 | 97 年第二季可轉債行使轉換權 598,979 股 | - | 97.08.04 經授商 09701191790 號 |
| 97.09 | 10 | 3,000,000,000 | 30,000,000,000 | 2,562,466,476 | 25,624,664,760 | 96 年盈餘轉增資 232,905,351 股 | - | 97.09.23 經授商 09701246760 號 |
| 100.10 | 10 | 3,000,000,000 | 30,000,000,000 | 2,818,713,123 | 28,187,131,230 | 99 年盈餘轉增資 256,246,647 股 | - | 100.10.06 經授商 10001227670 號 |
| 104.02 | 10 | 3,600,000,000 | 36,000,000,000 | 2,856,379,965 | 28,563,799,650 | 103 年第四季可轉債行使轉換權 37,666,842 股 | - | 104.02.04 經授商 10401021610 號 |
| 104.05 | 10 | 3,600,000,000 | 36,000,000,000 | 2,997,918,707 | 29,979,187,070 | 104 年第一季可轉債行使轉換權 141,538,742 股 | - | 104.05.19 經授商 10401094490 號 |
| 104.08 | 10 | 3,600,000,000 | 36,000,000,000 | 3,004,440,135 | 30,044,401,350 | 104 年第二季可轉債行使轉換權 6,521,428 股 | - | 104.08.27 經授商 10401179670 號 |
| 106.03 | 10 | 3,600,000,000 | 36,000,000,000 | 1,565,271,349 | 15,652,713,490 | 減資彌補虧損 1,600,498,786 股 及私募現金增資 161,330,000 股 | - | 106.03.16 經授商 10601027640 號 |
| 106.12 | 10 | 3,600,000,000 | 36,000,000,000 | 2,065,271,349 | 20,652,713,490 | 106 年公 募 現 金 增 資 500,000,000 股 | - | 106.12.12 經授商 10601165890 號 |
| 106.12 | 10 | 3,600,000,000 | 36,000,000,000 | 2,323,024,791 | 23,230,247,910 | 106 年第二次私募現金增資 257,753,442 股 | - | 106.12.12 經授商 10601171890 號 |
| 108.09 | 10 | 4,500,000,000 | 45,000,000,000 | 2,601,335,728 | 26,013,357,280 | 108 年 6 月 27 日私募強轉債轉 換 278,310,937 股 | - | 108.09.10 經授商 10801118980 號 |
| 109.12 | 10 | 4,500,000,000 | 45,000,000,000 | 2,622,624,180 | 26,226,241,800 | 109 年第三季可轉債行使轉換權 21,288,452 股 | - | 109.12.14 經授商字 第 10901226070 號 |
| 110.02 | 10 | 4,500,000,000 | 45,000,000,000 | 3,167,662,197 | 31,676,621,970 | 109 年第四季可轉債行使轉換權 545,038,017 股 | - | 110.02.23 經授商字 第 11001028210 號 |
| 110.06 | 10 | 4,500,000,000 | 45,000,000,000 | 3,332,104,270 | 33,321,042,700 | 110 年第一季可轉債行使轉換權 164,442,073 股 | - | 110.06.01 經授商字 第 11001088340 號 |
| 110.08 | 10 | 4,500,000,000 | 45,000,000,000 | 3,492,104,270 | 34,921,042,700 | 110 年現金增資 160,000,000 股 | - | 110.08.13 經授商字 第 11001134760 號 |

2. 股份種類

| 股份種類 | 核定股本 | | | 備註 |
|------|---------------|---------------|---------------|--------|
| | 流通在外股份(註) | 未發行股份 | 合計 | |
| 普通股 | 3,492,104,270 | 1,007,895,730 | 4,500,000,000 | 上市公司股票 |

註：截至 112.03.28 止流通在外之上市股。

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

截至刊印日止，最近一次停止過戶日：112年3月28日

| 股東結構數量 | 政府機構 | 金融機構 | 其他法人 | 個人 | 外國機構及外人 | 合計 |
|--------|---------------|------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| 人數 | 5 | 53 | 737 | 422,794 | 1,112 | 424,701 |
| 持有股數 | 1,089,112,967 | 71,636,647 | 158,934,773 | 1,662,072,444 | 510,347,439 | 3,492,104,270 |
| 持股比例 % | 31.19 | 2.05 | 4.55 | 47.60 | 14.61 | 100.00 |

註：本公司股東結構中外國機構及外人部分含大陸人民投資 1 人持有股數為 16,356 股。

(三) 股權分散情形

截至刊印日止，最近一次停止過戶日：112年3月28日

| 持股分級 | | 股東人數 | 持有股數(註) | 持股比例 | |
|--------------|---|-----------|---------------|-------------|-------|
| 1 | 至 | 999 | 85,981 | 19,611,206 | 0.56 |
| 1,000 | 至 | 5,000 | 277,193 | 557,679,064 | 15.97 |
| 5,001 | 至 | 10,000 | 34,780 | 271,752,299 | 7.78 |
| 10,001 | 至 | 15,000 | 9,864 | 126,877,286 | 3.63 |
| 15,001 | 至 | 20,000 | 5,946 | 110,157,891 | 3.15 |
| 20,001 | 至 | 30,000 | 4,437 | 113,869,103 | 3.26 |
| 30,001 | 至 | 40,000 | 2,021 | 72,880,404 | 2.09 |
| 40,001 | 至 | 50,000 | 1,228 | 57,394,514 | 1.64 |
| 50,001 | 至 | 100,000 | 1,897 | 136,069,208 | 3.90 |
| 100,001 | 至 | 200,000 | 688 | 97,688,438 | 2.80 |
| 200,001 | 至 | 400,000 | 317 | 91,808,854 | 2.63 |
| 400,001 | 至 | 600,000 | 103 | 49,481,951 | 1.42 |
| 600,001 | 至 | 800,000 | 41 | 28,576,282 | 0.82 |
| 800,001 | 至 | 1,000,000 | 41 | 37,257,250 | 1.07 |
| 1,000,001 以上 | | 164 | 1,721,000,520 | 49.28 | |
| 合計 | | 424,701 | 3,492,104,270 | 100.00 | |

註：係普通股，本公司並未發行特別股。

(四) 主要股東名單

1. 股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

截至刊印日止，最近一次停止過戶日：112年3月28日

| 主要股東名稱 | 股 份 | 持有股數 | 持股比例 % |
|----------------------|-----|-------------|--------|
| 交通部 | | 467,682,372 | 13.39 |
| 行政院國家發展基金管理會 | | 460,000,000 | 13.17 |
| 臺灣港務股份有限公司 | | 160,438,579 | 4.59 |
| 台灣航業股份有限公司 | | 37,290,858 | 1.07 |
| 大通託管挪威中央銀行投資專戶 | | 26,705,861 | 0.76 |
| 摩根銀行台北分行託管梵加德股票指數專戶 | | 23,930,725 | 0.69 |
| 大通託管先進星光先進總合國際股票指數 | | 22,851,962 | 0.65 |
| 富邦特選台灣高股息 30ETF 基金專戶 | | 21,984,000 | 0.63 |
| 台驊國際投資控股股份有限公司 | | 21,763,577 | 0.62 |
| 富邦人壽保險股份有限公司 | | 21,000,000 | 0.60 |

2. 主要股東為法人者，其主要股東名單

| 法人名稱 | 法人之主要股東 |
|----------------------|---|
| 交通部 | 中華民國政府 |
| 行政院國家發展基金管理會 | 中華民國政府 |
| 臺灣港務股份有限公司 | 交通部 |
| 台灣航業股份有限公司 | 交通部、陽明海運(股)公司、運旺投資(股)公司、中科國際物流股份有限公司、全球人壽保險保險(股)有限公司、陳昌宏、永裕興企業有限公司、匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管摩根士丹利國際有限公司投資專戶、美商摩根大通銀行台北分行受託保管JP 摩根證券有限公司投資專戶、花旗(台灣)商業銀行受託保管 DFA 投資多元集團之新興市場核心證券組合投資專戶 |
| 大通託管挪威中央銀行投資專戶 | 不適用 |
| 摩根銀行台北分行託管梵加德股票指數專戶 | 不適用 |
| 大通託管先進星光先進總合國際股票指數 | 不適用 |
| 富邦特選台灣高股息 30ETF 基金專戶 | 不適用 |
| 台驊國際投資控股股份有限公司 | 大聯大投資控股股份有限公司、金驊投資股份有限公司、品冠投資有限公司、Dynamic Ocean Group Limited、Hope Ocean International Ltd、賴文豪、益緯投資(股)公司、長捷國際開發(股)公司、陳興華、台驊國際投資控股(股)公司 |
| 富邦人壽保險股份有限公司 | 臺北市政府、明東實業股份有限公司、道盈實業股份有限公司、蔡明興、蔡明忠、紅福投資股份有限公司、新制勞工退休基金、合佳投資有限公司、忠興開發股份有限公司、蔡楊湘薰 |

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

| 項 目 | | 年 度 | 110 年 | 111 年 | 當年度截至 112 年 3 月 28 日 |
|-----------------|--------------------------------|-----|--------------|--------------|-------------------------|
| | | | | | |
| 每股市價 | 最 高 | | 234.50 | 137.50 | 72.10 |
| | 最 低 | | 18.75 | 56.60 | 58.70 |
| | 平 均 | | 95.28 | 93.86 | 63.66 |
| 每股淨值 | 分 配 前 | | 66.92 | 98.21 | - |
| | 分 配 後 (註 2) | | 46.92 | 尚未分配 | - |
| 每股盈餘 | 加 權 平 均 股 數 | | 3,391,275 仟股 | 3,492,104 仟股 | - |
| | 每 股 盈 餘 | | 48.73 | 51.71 | - |
| 每股股利 | 現 金 股 利 (註 2) | | 20.00 | 20.00 | - |
| | 無 償 盈 餘 配 股 配 股 資 本 公 積 配 股 | | - | - | - |
| | | | | - | - |
| | 累 積 未 付 股 利 (註 2) | | - | - | - |
| 投資報酬分析 (註 1) | 本 益 比 (註 2) | | 1.96 | 1.82 | - |
| | 本 利 比 (註 2) | | 4.76 | 4.69 | - |
| | 現 金 股 利 殖 利 率 (註 2) | | 0.21 | 0.21 | - |

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

註 1：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 2：111 年度之每股股利，依據 112 年 3 月 9 日董事會擬議之分配情形予以揭露，尚未經股東會決議通過。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

本公司年終結算，如有當期淨利，除扣除所得稅費外，應先彌補以前年度虧損，並依相關法令規定提列各項公積外，如有擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股息，如尚有盈餘，至少提撥百分之二十五以上為普通股股利。董事會得併同期初未分配盈餘綜合考量公司長期財務規劃、產業環境變化、資本支出、營運資金需求及股東利益，擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。普通股股利應以現金或股票方式分派，其中現金股利佔股利總額之比率不得低於百分之二十。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

本公司 111 年度盈餘分配案經 112 年 3 月 9 日董事會決議，擬議分配普通股現金股利 20 元，並將提請 112 年股東會承認。

(七) 本次股東會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。

(八) 員工及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之五為員工酬勞及不高於百分之二為董事酬勞。但公司有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金分派之。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

(1) 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎：本公司 111 年獲利，依公司章程提撥估列員工及董事酬勞。

(2) 實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：如實際配發數與估列數有差異時，本公司將認列為當年度之費用。

3. 董事會通過分派員工及董事酬勞等資訊：

本公司第 382 次董事會通過，決議分派員工酬勞 1%，金額為新台幣 2,328,972,723 元，及董事酬勞新台幣 80,000,000 元，全數以現金發放。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司 110 年度實際配發員工酬勞為新台幣 2,020,048,957 元，董事酬勞為新台幣 80,000,000 元，與擬議配發情形無異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債 (含海外公司債) 辦理情形

(一) 公司債辦理情形

112年3月28日

| 公司債種類 | 國內第十八次有擔保公司債 | 國內第十九次有擔保公司債 | |
|---------------------------------------|--|---|-----|
| 發行日期 | 108年11月28日 | 110年4月28日 | |
| 面額 | NTD 10,000 仟元 | NTD 10,000 仟元 | |
| 發行及交易地點 | 中華民國 | 中華民國 | |
| 發行價格 | 100% 面額發行 | 100% 面額發行 | |
| 總額 | NTD 5,000,000 仟元 | NTD 5,900,000 仟元 | |
| 利率 | 0.74% | 5年期：0.45% 7年期：0.49% | |
| 期限 | 5年期 到期日：113.11.28 | 5年期到期日：115.04.28 7年期到期日：117.04.28 | |
| 保證機構 | A 券：臺灣銀行、B 券：合作金庫商業銀行、C 券：華南商業銀行、D 券：彰化商業銀行、E 券：臺灣土地銀行 | A 券：合作金庫商業銀行、B 券：台新商業銀行、C 券：華南商業銀行、D 券：彰化商業銀行、E 券：第一商業銀行、F 及 H 券：臺灣銀行、G 券：上海商業儲蓄銀行 | |
| 受託人 | 兆豐國際商業銀行 | 兆豐國際商業銀行 | |
| 承銷機構 | 群益金鼎證券股份有限公司 | 群益金鼎證券股份有限公司 | |
| 簽證律師 | 林昇格律師 | 李志成律師 | |
| 簽證會計師 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | |
| 償還方法 | 5年期 - 滿 4,5 年各償還 50%, 50% | 5年期 - 滿 4,5 年各償還 50%, 50% 7年期 - 滿 6,7 年各償還 50%, 50% | |
| 未償還本金 | NTD 5,000,000 仟元 | NTD 5,900,000 仟元 | |
| 贖回或提前清償之條款 | 無 | 無 | |
| 限制條款 | 無 | 無 | |
| 信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果 | 中華信用評等公司 A 券：111.11 twAAA B 券：112.01 twAAA C 券：111.06 twAA+ D 券：111.11 twAA+ E 券：111.07 twAA+ | 中華信用評等公司 A 券：112.01 twAAA B 券：111.12 twAA- C 券：111.06 twAA+ D 券：111.11 twAA+ E 券：111.10 twAA+ F、H 券：111.11 twAAA G 券：111.12 twAA | |
| 附其他權利 | 截至年報刊印日止已轉換 (交換或認股) 普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額 | 不適用 | 不適用 |
| | 發行及轉換 (交換或認股) 辦法 | 不適用 | 不適用 |
| 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 | 不適用 |
| 交換標的委託保管機構名稱 | | 無 | 無 |



(二)轉換公司債資料：無

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證發行情形：無。

五、員工認股權憑證與限制員工權利新股之辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：

(一)截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

(二)就前款之各次計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較：不適用。

伍 營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 本公司業務之主要內容

- (1) 國內外水上貨運業務之經營。
- (2) 國內外水上客運業務之經營。
- (3) 倉庫、碼頭、拖船、駁船、貨櫃集散場站業務之經營。
- (4) 船舶之修理、租賃、買賣業務之經營。
- (5) 貨櫃及車架之修理、租賃、買賣業務之經營。
- (6) 船舶代理業務之經營。
- (7) G402011 海運承攬運送業。
- (8) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 最近二年度定期航線貨載結構

詳見第 102 頁之最近二年度銷售量值表。

3. 本公司現有船隊及經營業務

截至 111 年 12 月 31 日止，本公司各型營運船舶共計 94 艘全貨櫃輪（艙位數逾 71.5 萬 TEU），共計約 805 萬噸重噸。本公司 111 年度經營業務，主要係以全貨櫃輪經營亞洲／北美東岸、亞洲／北美西岸、亞洲／中南美西岸、亞洲／南美東岸、亞洲／西北歐、亞洲／地中海、亞洲／紅海、亞洲／印度次大陸、亞洲／中東、亞洲／澳洲、北美東岸／西北歐、北美東岸／地中海、印度次大陸／西北歐及地中海、歐洲、亞洲區間等定期航線。

4. 計畫開發之新商品（服務）

112 年度本公司預計將自第二季起與 THE Alliance 聯營夥伴以 263 艘現代化高效率船舶共同運營 31 條涵蓋所有東西向航路之航線服務（包含一組鐘擺航線），航線服務範圍覆蓋超過 82 個亞洲、南亞、西北歐、地中海、北美及中東紅海地區港口。本公司搭配 THE Alliance 之航線架構為：

- (1) 亞洲往返西北歐共五組航線（內含一組歐洲 - 亞洲 - 美洲之鐘擺航線），延續既有航線架構持續提供東北亞、大陸、台灣、東南亞出口快捷直靠服務。
- (2) 亞洲往返地中海共三組航線，分別提供西班牙、義大利與以色列 / 土耳其等地中海直航服務，同時透過希臘港口直靠連結歐地區域航線並擴大服務範疇。
- (3) 亞洲往返北美西南共七組航線（內含一組歐洲 - 亞洲 - 美洲之鐘擺航線），強化包括：日本、韓國、台灣、華南、華中、華北、東南亞等地區至美西南網路布局。其中透過鐘擺航線設計，連結歐洲、亞洲、美西南及印度次大陸等市場。其中含一條利用 FP1 東南亞往返北美區段艙位與盟外夥伴中遠海運進行換艙之北美西南 CEN 航線，用以提升華中北往返美西之整體競爭力與航線多樣性。
- (4) 亞洲往返北美西北共四組航線，適度合理化靠港時間，提升航線準點率。
- (5) 亞洲往返北美東岸共五組航線，除服務美東主要港口，並持續利用跨聯盟合作之墨西哥灣區新航線，藉由巴拿馬與哥倫比亞，延伸航線服務至墨西哥、中南美洲，加勒比海等新興市場，全面升級船型規模提升航線競爭力。更於今年突破美東碼頭之運務限制，優化東岸航線之亞美兩端港序，將望全面提升航線準點並優化裝載。
- (6) 越大西洋共四組航線，廣泛覆蓋西北歐、地中海往返美國東西岸與加拿大等重要港口，優化現有靠港，集中經營北美市場。
- (7) 亞洲往返中東共二組航線連結韓國、中國、台灣、東南亞地區重點港口與傑伯阿里、烏木卡薩、哈瑪德、達曼、朱拜勒。
- (8) 亞洲往返紅海共一組航線連結韓國、中國、東南亞地區重點港口與吉達、蘇赫奈泉、阿卡巴。

(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

回顧 111 年，全球貨櫃航運市場經歷上半年供不應求至下半年市場反轉需求疲軟的劇烈轉變。依據 Alphaliner 報告，111 年貨櫃航運需求成長 0.1%，艙位供給成長率為 4.1%，市場整體呈現供需失衡之局勢；在高通膨抑制消費需求的衝擊下，航商根據市場貨量需求變化優化航線布局。

展望 112 年，面臨俄烏戰爭、全球通膨、利率上升等影響全球經濟復甦。就貨櫃航運市場而言，根據 Alphaliner 最新預測，112 年貨櫃航運需求成長率為 1.4%，艙位供給成長率為 8.2%，航運市場供應鏈瓶頸逐步緩解，市場運能回復，加上即將迎來新船訂單交付高峰，供需失衡擴大。此外，有鑒於全球對航運業環保議題日益重視，同時歐盟與美國 FMC 等主要國家監管機構對於航商及聯盟合作趨於嚴謹，產業整體仍充滿各項挑戰。

散裝航運市場方面，111 年 BDI 平均 1,937 點，較 110 年下跌 34%。根據 Clarksons 預測 (Dry Bulk Trade Outlook, January 2023) 111 年散裝航運市場需求成長 -1.9%，船噸供給成長 2.8%。展望 112 年，需求增長率預計為 2.0%，船噸供給增長率 1.8%，對市場基本面持謹慎樂觀看法。隨著中國鬆綁防疫限制，對原物料的需求逐步回升；塞港情況緩解加上新環保法規生效，在供給面進一步限縮下，預期市場將達到供需均衡。

貨櫃碼頭市場方面，根據 Drewry Container Forecaster 2022 Q4 報告，111 年全球貨櫃碼頭裝卸作業成長率為 -3.0%，Drewry 預測 112 年碼頭作業量成長率為 1.5%，較 111 年成長 4.5 百分點。Drewry 認為，基於全球通貨膨脹壓力、利率升高、貿易保護主義及地緣政治風險等不確定性因素，預期將減緩全球港口裝卸的增長速度，為產業前景增添下行風險。

2. 產業上、中、下游之關聯性（見下圖）。



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

A. 船舶大型化

根據 Alphaliner 統計，截至 111 年底，7,500 TEU 至 9,999 TEU 級的大型船舶占總運能的 16%，10,000 TEU 級以上的大型船舶則占總運能的 41%；以 112 年交付的新船 TEU 數比例來看，10,000 TEU 級以上的大型船舶占比達 70%。而依據 Alphaliner 提供之新造船訂單，10,000 TEU 級以上船舶占 70%，可看出整體萬 TEU 級之船舶仍屬主流。

B. 船齡年輕化

根據 Alphaliner 統計，截至 112 年 1 月 1 日，船齡 20 年以上的船舶僅占貨櫃船總艙位數的 11.7%，15 年以上的船舶占 22.2%，雖中高船齡船舶比例較過往微幅增加，但隨著新環保法規生效，整體貨櫃市場將持續汰舊換新維持船齡年輕化的態勢。

(2) 競爭情形

A. 航商規模大型化及集中化

根據 Alphaliner 統計，目前全球貨櫃運能約有 26,469,752 TEU，其中前五大航商占所有運能的 64.3%，前十大航商占所有運能 84.2%，前二十大航商則占 91.0%（見下圖）。

| Rnk | Operator | TEU | Share | Existing fleet | Orderbook |
|-----|----------------------------------|-----------|-------|----------------|-----------|
| 1 | Mediterranean Shg Co | 4,631,403 | 17.6% | | |
| 2 | Maersk | 4,224,824 | 16.1% | | |
| 3 | CMA CGM Group | 3,396,284 | 12.9% | | |
| 4 | COSCO Group | 2,866,465 | 10.9% | | |
| 5 | Hapag-Lloyd | 1,795,177 | 6.8% | | |
| 6 | Evergreen Line | 1,662,633 | 6.3% | | |
| 7 | ONE (Ocean Network Express) | 1,531,624 | 5.8% | | |
| 8 | HMM Co Ltd | 816,365 | 3.1% | | |
| 9 | Yang Ming Marine Transport Corp. | 705,614 | 2.7% | | |
| 10 | Zim | 533,823 | 2.0% | | |
| 11 | Wan Hai Lines | 433,867 | 1.7% | | |
| 12 | PIL (Pacific Int. Line) | 297,163 | 1.1% | | |
| 13 | SITC | 157,630 | 0.6% | | |
| 14 | KMTC | 148,517 | 0.6% | | |
| 15 | Zhonggu Logistics Corp. | 138,038 | 0.5% | | |
| 16 | IRISL Group | 136,900 | 0.5% | | |
| 17 | X-Press Feeders Group | 136,798 | 0.5% | | |
| 18 | UniFeeder | 134,798 | 0.5% | | |
| 19 | TS Lines | 109,813 | 0.4% | | |
| 20 | Antong Holdings (QASC) | 101,696 | 0.4% | | |
| 21 | Sinokor Merchant Marine | 95,331 | 0.4% | | |
| 22 | Sea Lead Shipping | 85,267 | 0.3% | | |
| 23 | China United Lines (CULines) | 74,064 | 0.3% | | |
| 24 | Emirates Shipping Line | 72,513 | 0.3% | | |
| 25 | Swire Shipping | 70,052 | 0.3% | | |
| 26 | SM Line Corp. | 68,620 | 0.3% | | |
| 27 | RCL (Regional Container L.) | 68,344 | 0.3% | | |
| 28 | Global Feeder Shipping LLC | 68,126 | 0.3% | | |
| 29 | Matson | 67,247 | 0.3% | | |
| 30 | Arkas Line / EMES | 52,893 | 0.2% | | |

資料來源：Alphaliner Top 100 2023.02.02

B. 三大海運聯盟

C. 根據 Alphaliner 統計，三大聯盟運能市占率達 83.8%，其中 2M 占 34.3%、OCEAN Alliance 占 30.7% 以及 THE Alliance 占 18.8%；三大聯盟占東西向主要航線達 90.9%，OCEAN Alliance 居首占 33.7%，其次為 2M 占 30.2%，及 27% 的 THE Alliance。

(三) 技術及研發概況

111 年度本公司投入新台幣 2.03 億元相關研發支出於下列項目之研發與建置：

1. 船務類部分：

- (1) 智慧船舶中心研發建置案。
- (2) SPECTEC 船用管理軟體建置案。
- (3) 船舶系統數位化。

2. 工程類部分：

因應 112 年生效的「現成船能源效率指數 (Energy Efficiency Existing Ship Index, EEXI)」環保法規，本公司已對公司船隊進行盤點，將採用限制主機最大輸出馬力 (Engine Power Limit, EPL) 即降低船舶最高船速方式來達成 EEXI 法規目標。

為符合國際壓載水公約法規，採購並改裝壓載水處理設備，共完成通明輪、近明輪、悅明輪、遠明輪、來明輪等五輪。

鮮明輪、發明輪、展明輪、通明輪、近明輪、悅明輪、遠明輪、來明輪、財明輪、源明輪、達明輪、威明輪、鎮明輪、宇明輪等 14 艘配合定期塢修工程採用節能低摩擦力油漆。

3. 資訊類部分：

| 開發與修改的系統功能 | 系統功能摘要說明 |
|-------------------------------|--|
| Siri 的客服 APP，強化智能客服系統，提升客戶滿意度 | a. 點對點船期查詢 b. 貨載追蹤 c. 船舶追蹤 |
| 強化資安與維運管理 | a. 紅隊演練模擬駭客攻擊 b. 電腦服務案件管理 (ITSM) 追蹤 c. 更換網路設備 (防火牆, 負載平衡器, 交換器) d. 更換大型伺服器 (VM) |
| 物聯網 (IoT) | 完成冷櫃 IoT 資訊平台之建置，強化遠端即時監控 |
| 機械式流程自動化 | a. 電放提單 E 化上線 b. 出口訂艙自動化上線 c. 台灣地區應收帳款自動沖銷 d. 碼頭帳單自動化輸入流程 e. 美國工會帳單自動化流程 f. 退關轉船申報自動化流程 |

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 遠洋線長、短期業務發展計畫

(1) 長期業務發展計畫

本公司東西向遠洋航線，中長期發展目標仍維持穩健布局原則，配合聯盟機制與投船布局進行航線架構微調，除與整體市場成長趨勢並行、持續進行船舶汰舊換新計畫，漸次升級主要航線，並合理調整船期結構，提供穩定之運力增長與船期服務，回應客戶端之殷切需求。展望 112 年，過往之全球供應鏈緊俏狀況應不復見，接踵而來的挑戰為全球供需平衡之掌握，本公司除透過聯盟合作加強船期改善措施外，亦妥善配合聯盟新造貨櫃船交船時程，預作漸次升級航線之規劃與前置準備。除著重既有市場如：亞洲／北美、亞洲／地中海、亞洲／歐洲、歐洲／北美、地中海／北美、亞洲／中東、亞洲／紅海、西北歐／地中海外，持續深耕東地中海／黑海、西北歐／斯堪地那維亞等區間航線，同時研究於適當時機發展潛力航線如北非、中南美等區域航線，以拓展本公司利基市場。

(2) 短期業務發展計畫

短期業務計畫除持續深耕既有東西向航線，在全球碼頭壅塞與疫情管控措施等干擾因素逐漸消弭之前提下，持續以提升服務品質、減少運力缺口、提升服務準點率為目標，以提供穩定航線服務滿足客戶需求提升市場競爭力。

2. 近洋線長、短期業務發展計畫

(1) 長期業務發展計畫

本公司近洋線長期業務發展目標為配合市場自然成長逐步建構整體運輸網路。本公司近洋航線中長期規劃將在既有航線基礎下，針對高潛力市場中國大陸、區域內貿易蓬勃發展的東協國家及日本、韓國等，持續布建完整而縝密的服務網路，如東南亞區間集貨船航線、東北亞／東南亞區間南北向航線、遠東印巴航線、遠東澳洲航線以及遠東南美東西岸航線的服務網路進行整體規劃及布局，並擴大聯營合作以進一步優化航線及港口合理化配置，研擬船舶升級以降低單位成本，並藉由整合船舶資源以更有效率方式經營航線，確保利基並保持競爭力，估計未來近洋線航線營運上將更具彈性，獲利可期。

(2) 短期業務發展計畫

因應亞洲市場的快速變化且看好東協市場發展潛力，精耕東北亞與東協國家間的航線網路。未來將積極擴大服務網路、港口覆蓋率及增加週班頻率以提升業務競爭力。

二、市場分析及航線概況

(一) 市場分析

◆ 112 年度營運計畫

1. 亞洲 - 北美西南岸航線：配置全貨櫃輪 12 艘，與 THE 聯盟聯營合作，提供亞洲往返北美西南岸每週 6 航次之定期航線服務 (含 1 西北歐 - 亞洲 - 美西南鐘擺航線)。
2. 亞洲 - 北美西北岸航線：配置全貨櫃輪 8 艘，與 THE 聯盟聯營合作，提供亞洲往返北美西北岸每週 4 航次之定期航線服務。
3. 亞洲 - 北美東岸航線：配置全貨櫃輪 6 艘，與 THE 聯盟聯營合作，提供亞洲往返北美東岸每週 5 航次之定期航線服務。
4. 亞洲 - 西北歐航線：配置全貨櫃輪 6 艘，與 THE 聯盟聯營合作，提供亞洲往返西北歐每週 5 航次之定期航線服務 (含 1 西北歐 - 亞洲 - 美西南鐘擺航線)。
5. 亞洲 - 地中海航線：配置全貨櫃輪 6 艘，與 THE 聯盟聯營合作，提供亞洲往返地中海每週 3 航次之定期航線服務。
6. 西北歐地中海區間航線：配置全貨櫃輪 1 艘，與 COSCO 聯營提供西北歐往返地中海每週定期航線服務。
7. 西北歐區間集貨船航線：配置全貨櫃輪 1 艘，提供往返漢堡及波蘭 / 立陶宛集貨船航線 (IE2)，並透過與潛在合作對象進行換艙，以擴大歐洲區間航線服務。
8. 地中海區間集貨船航線：配置全貨櫃輪 1 艘，因應俄烏戰事影響，終止原羅馬尼亞、烏克蘭市場定期航線服務 (IBX)，調整派任新組土耳其往返以色列區間直航快線 (TIX)，並相應調整與其他航商換艙之範圍與規模，以維持並擴大土耳其、羅馬尼亞、保加利亞、喬治亞、俄羅斯等其他黑海市場覆蓋率，並相應提升成本競爭力，同時確保船舶營運安全並降低業務影響。
9. 越大西洋航線：與 THE 聯盟聯營合作 3 條西北歐去回北美航線，另與 ONE、HLC、CMA CGM、COSCO 及 OOCL 共組 1 條西地中海往返北美東岸航線。提供市場上最完整的越大西洋航線服務，每週共計 4 航次之定期航線服務。
10. 亞洲區間航線
 - (1) 兩岸航線 (TCX)：配置全貨櫃輪 2 艘，提供往來華北、華中與台灣每週 1 航次之定期航線服務。
 - (2) 華中台灣印尼航線 (CTI)：配置全貨櫃輪 1 艘，與 COSCO、GSL 及 HMM 聯營提供往來華中、台灣、印尼每週 1 航次之定期航線服務。
 - (3) 中國越泰航線 (CTS)：配置全貨櫃輪 1 艘與 OOCL 及 GSL 聯營，提供往來華中、越南、泰國、香港每週 1 航次之定期航線服務。
 - (4) 華中泰國航線 (CTX)：配置全貨櫃輪 1 艘與 KMTC 及 TSL 聯營，提供往來華中、泰國、香港每週 1 航次之定期航線服務。
 - (5) 華中泰國柬埔寨線 (CTK)：配置全貨櫃輪 1 艘與 WHL 及 SAS 聯營，提供往來華中、泰國、柬埔寨每週 1 航次之定期航線服務。
 - (6) 中國越南快線 (CHX)：配置全貨櫃輪 1 艘與 OOCL 及 RCL 聯營，提供往來華北、華南、越南、韓國每週 1 航次之定期航線服務。
 - (7) 日韓台灣華南航線 (PAS)：配置全貨櫃輪 1 艘與 TSL 聯營，提供往來日本 (九州)、韓國、台灣、香港及華南每週 1 航次之定期航線服務。
 - (8) 日本台灣香港華南航線 (JTS)：配置全貨櫃輪 4 艘經營，提供往來日本 (關東)、台灣、香港、華南、新馬每週 1 航次之定期航線服務。
 - (9) 日本泰國航線 (JTC)：配置全貨櫃輪 4 艘經營，提供往來日本、台灣、香港、泰國、越南每週 1 航次之定期航線服務。

- (10) 日本馬來西亞越南線 (JMV)：配置全貨櫃輪 1 艘與 TSL 及 KMTC 聯營，提供往來日本、香港、新加坡、馬來西亞每週 1 航次之定期航線服務。
- (11) 韓國台灣香港線 (KTH)：配置全貨櫃輪 1 艘與 TSL 及 KMTC 聯營，提供往來台灣、香港、韓國每週 1 航次之定期航線服務。
- (12) 台灣菲律賓一線 (TPE)：配置全貨櫃輪 1 艘經營，提供往來台灣、菲律賓每週 1 航次之定期航線服務。
- (13) 台灣越南線 (THX)：配置全貨櫃輪 1 艘與 EMC 及 OOCL 聯營，提供往來台灣、香港、越南每週 1 航次之定期航線服務。
- (14) 台灣東南亞線 (TSE)：配置全貨櫃輪 4 艘經營，提供往來台灣、香港、越南、新加坡、馬來西亞每週 1 航次之定期航線服務。
- (15) 泰國印尼航線 (ITS)：配置全貨櫃輪 1 艘與 OOCL 及 GSL 聯營，提供往來新加坡、馬來西亞、印尼、泰國每週 1 航次之定期航線服務。
- (16) 韓國中國東南亞線 (KCX)：配置全貨櫃輪 1 艘與 SITC、ONE 及 KMTC 聯營，提供往來韓國、華中、華南、新馬、泰國每週 1 航次之定期航線服務。
- (17) 中國新馬線 (PA1)：與 NGS 以互換艙位方式，提供中國、新加坡、馬來西亞每週 1 航次之定期航線服務。
- (18) 華北泰國線 (NCT)：與 COSCO 以互換艙位方式，提供華北、香港、華南、泰國每週 1 航次之定期航線服務。
- (19) 台灣華東快線 (MCT)：與 CNC 以互換艙位方式，提供往來台灣與華東每週 1 航次之定期航線服務。
- (20) 華南日本航線 (JCV)：與 PanAsia 以互換艙位方式，提供中國至日本每週 1 航次之定期航線服務。
- (21) 台灣日本航線 (JCH)：與 EMC 以互換艙位方式，提供台灣至日本每週 1 航次之定期航線服務。
- (22) 台灣日本航線 (JTH)：與 EMC 以互換艙位方式，提供台灣至日本 (關西) 每週 1 航次之定期航線服務。
- (23) 日本泰國線 (JTX)：與 CMA CGM 以互換艙位方式，提供日本、台灣、香港、泰國每週 1 航次之定期航線服務。
- (24) 台灣菲律賓二線 (TPS)：與 WHL 以互換艙位方式，提供往來台灣至菲律賓每週 1 航次之定期航線服務。
- (25) 台灣印尼航線 (TPI)：與 EMC 以互換艙位方式，提供往來台灣至印尼每週 1 航次之定期航線服務。
- (26) 台港航線 (PR5)：與 KANWAY 以交換艙位方式，提供往來台灣、香港每週 1 航次之定期航線服務。
- (27) 高雄 - 福州線 (FOC)：與 SPS 以互換艙位方式，提供高雄、福州每週 1 航次之定期航線服務。
- (28) 中國馬來西亞快線 (CME)：與 NGS 以互換艙位方式，提供往來中國、新加坡、馬來西亞每週 1 航次之定期航線服務。
- (29) 中國新馬航線 (PA5)：與 CMA CGM 以互換艙位方式，提供往來中國、新加坡、馬來西亞每週 1 航次之定期航線服務。
- (30) 台灣華南東南亞航線 (TCI)：與 SAS 以互換艙位方式，提供往來台灣、華南、馬來西亞、印尼每週 1 航次之定期航線服務。
- (31) 台灣華中航線 (NSK)：與 SITC 以互換艙位方式，提供往來華中、台灣每週 1 航次之定期航線服務。
- (32) 台灣華中航線 (SK2)：與 SITC 以互換艙位方式，提供往來華中、台灣每週 1 航次之定期航線服務。

11. 亞洲集貨船航線

- (1) 東南亞集貨船八線 (SE8)：配置全貨櫃輪 2 艘經營，提供往來新加坡、馬來西亞、越南區間每週 1 航次之集貨船航線服務。
- (2) 新加坡西哈努克集貨船航線 (RCX)：與 RCL 以艙位互換方式，提供往來新加坡、西哈努克每週 1 航次之集貨船航線服務。

- (3) 新加坡宋卡集貨船航線 (RSE)：與 RCL 以艙位互換方式，提供往來新加坡、宋卡每週 1 航次之集貨船航線服務。
- (4) 新加坡泗水集貨船航線 (SSX)：與 XPF 以購買固定艙位方式，提供往來新加坡、泗水每週 1 航次之集貨船航線服務。
- (5) 華北韓國線 - 大連 (BH3)：與 XPF 以購買固定艙位方式，提供華北 (大連)、韓國每週 1 航次之定期航線服務。
- (6) 華北韓國線 - 新港 (BH2)：與 ONE 以購買固定艙位方式，提供華北 (新港)、韓國每週 1 航次之定期航線服務。
- (7) 華北韓國線 - 新港 (BH4)：與 COSCO 以購買固定艙位方式營運，提供華北 (新港)、韓國每週 1 航次之定期航線服務。
- (8) 泰國新加坡線 (TSS)：與 ACL 以購買固定艙位方式營運，提供新加坡、泰國每週 1 航次之定期航線服務。
- (9) 新加坡印尼線 (SJX)：與 XPF 以購買固定艙位方式營運，提供新加坡、印尼每週 1 航次之定期航線服務。
- (10) 新加坡緬甸線 (SYX)：與 XPF 以購買固定艙位方式營運，提供新加坡、緬甸每週 1 航次之定期航線服務。
- (11) 台灣菲律賓線 (KMC)：與 BTL 以購買固定艙位方式營運，提供台灣、菲律賓每週 1 航次之定期航線服務。

12. 澳洲航線

- (1) 華中台灣澳洲航線 (CAT)：配置全貨櫃輪 2 艘，與 EMC、SINOTRANS、TSL 及 HLC 航行於華中、台灣、澳洲之間。
- (2) 華北 - 澳洲航線 (CA2)：配置全貨櫃輪 1 艘，與 TSL、PIL 及 SEALEAD 航行於華北、中、華南、澳洲之間。
- (3) 東南亞 - 澳洲航線 (AA1)：提供泰國、新加坡往返澳洲航線服務。
- (4) 東南亞 - 澳洲航線 (AA2)：提供新、馬往返澳洲航線服務。

13. 中南美洲航線

- (1) 遠東 - 南美東航線 (SA3)：配置全貨櫃輪 1 艘，與 EMC、COSCO 及 CMA CGM 聯營，航行於華中南、南美東之間。
- (2) 遠東 - 南美西航線 (SA4)：配置全貨櫃輪 1 艘，與 EMC 及 COSCO 聯營，航行於台灣、華中南、墨西哥、中南美西岸之間。
- (3) 遠東 - 南美西航線 (SA6)：提供台灣、華中南往返墨西哥、中南美西岸航線服務。
- (4) 遠東 - 南美西航線 (SA8)：配置全貨櫃輪 2 艘，與 PIL 及 WHL 聯營，航行於華中、華北、韓國往返墨西哥、中南美西岸航線服務。

14. 中東紅海航線

- (1) 亞洲 - 波斯灣航線 (AG2)：配置全貨櫃輪 6 艘，與 THE 聯盟聯營合作，航行於華中、華南、新馬、波斯灣之間。
- (2) 亞洲 - 波斯灣航線 (AG3)：配置全貨櫃輪 2 艘，與 THE 聯盟聯營合作，提供韓國、中國、新馬往返波斯灣航線服務。
- (3) 亞洲紅海航線 (AR1)：配置全貨櫃輪 6 艘，與 THE 聯盟及 WHL 聯營合作，航行於韓國、華中南、新加坡、馬來西亞、紅海之間。

15. 印巴航線

- (1) 華中巴基斯坦航線 (CPX)：配置全貨櫃輪 2 艘，與 OOCL 聯營，航行於華中、華南、新馬、巴基斯坦之間。
- (2) 遠東 - 印巴航線 (PMX)：提供華中、華南、新馬往返印度、巴基斯坦航線服務。
- (3) 東印西北歐航線 (IEX)：配置全貨櫃輪 1 艘，與 ONE、HLC、COSCO 及 OOCL 共組東印經地中海往返西北歐航線。

16. 南亞集貨船航線

- (1) 東南亞六線 (SE6)：配置全貨櫃輪 1 艘，航行於新、馬、孟加拉之間。
- (2) 新馬吉大港航線 (SCS)：提供吉大港往返新馬航線服務。
- (3) 新馬加爾各答航線 (SBS)：提供新馬往返加爾各答航線服務。

◆ 市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

1. 亞洲／北美市場

根據 Drewry 資料顯示，111 年度太平洋航線東向整體市場貨載衰退約達 3.0%；預期 112 年度太平洋航線東向整體市場貨載將持續衰退約 1.1%。根據 Alphaliner 資料顯示，本公司 111 年度於太平洋航線艙位市佔率約為 6.9%。

2. 亞洲／歐洲暨地中海市場

根據 Drewry 資料顯示，111 年度西北歐航線西向整體市場貨載衰退約達 7.5%、地中海航線約達 7.4%；預期 112 年度西北歐航線西向整體市場貨載成長率約為 2.7%、地中海航線約為 7.2%。根據 Alphaliner 資料顯示，本公司 111 年度於西北歐暨地中海航線艙位市佔率約為 3.6%。

3. 越大西洋市場

本公司大西洋航線發展主要集中於西北歐至北美東岸市場。根據 Drewry 資料顯示，111 年度越大西洋航線西向整體市場貨載衰退約達 1.1%、東向整體市場貨載衰退約達 3.5%；預期 112 年度越大西洋航線西向整體市場貨載成長率約為 5.7%、東向整體市場貨載成長率約為 4.1%。

4. 亞洲近洋區間市場

根據 Global Insight 資料顯示，111 年亞洲近洋區間市場總量為 3,488 萬 TEU，112 年總量預估為 3,589 萬 TEU，整體市場貨載成長率約為 2.9%。

5. 遠東／澳洲市場

根據 Global Insight 資料顯示，111 年度亞洲進出澳洲整體市場貨載成長率 10.4%；預期 112 年度整體市場貨載成長率 2.9%；本公司 111 年度亞洲進出澳洲市場佔有率約為 2.5%。

6. 遠東／中東紅海市場

根據 Global Insight 資料顯示，111 年度亞洲進出中東紅海整體市場貨載成長率 7.8%；預期 112 年度整體市場貨載成長率 2.9%；本公司 111 年度亞洲進出中東紅海市場佔有率約為 5.5%。

7. 遠東／印巴市場

根據 Global Insight 資料顯示，111 年度亞洲進出印巴整體市場貨載成長持平；預期 112 年度整體市場貨載成長率 3.3%；本公司 111 年度亞洲進出印巴市場佔有率約為 2.2%。

8. 遠東／中南美洲市場

根據 Global Insight 資料顯示，111 年度亞洲進出中南美洲整體市場貨載成長率 7.4%；預期 112 年度整體市場貨載成長率 3.0%；本公司 111 年度亞洲進出中南美洲市場佔有率約為 2.0%。

◆ 競爭利基及發展遠景

1. 有利因素

(1) 新造船舶陸續交船，降低營運成本

為提升航線競爭力，本公司除了已投入營運 20 艘 14,000TEU 級長租之新型節能船舶外，109 年第二季開始至 111 年陸續共 14 艘 11,000TEU 級長租新型節能船舶及 10 艘 2,800TEU 級自有新型區間型船舶已加入營運，此批新型優化船舶，可有效降低單位營運成本，更進一步達到節能減排的環保成效。

(2) 持續強化區域布局，提高航線裝載率

本公司持續強化區間市場布局，除搭配歐美航段提供更多偏港直航服務而需調整亞洲區間航線外，亦將透過自營或換艙於亞洲新興市場更進一步開發區間貨載；另配合航線多段利用政策，提升艙

位利用率以擴大裝載量及提高航線綜效。

(3) 策略聯盟合作效益日增

111 年度本公司除維持既有之亞洲往返北美 (含) 墨西哥灣航線、歐洲、地中海、越大西洋航線以及中東線、紅海線外，THE 聯盟持續進行航線合理化及最適化船舶派遣，並藉新投運力之加入漸次升級東西向主要航線，俾使航線配置運能達到最佳化利用，有效降低成本；另一方面，本公司持續研議延伸合作範圍至 THE 聯盟外，藉以擴大航線服務範疇，並透過最經濟之靠港規劃，降低起訖港口間之運送時間及單位營運成本，充分提升本公司服務品質，有助於強化航線競爭力。

(4) 後疫情時代全球經濟活動回歸正常化

隨全球疫情趨緩、各國防疫政策鬆綁，勞動人口回歸就業市場，之前疫情管控時期缺工導致全球港口嚴重壅塞、貨物滯留港口導致供應鏈斷鏈之干擾因素已被消彌；全球高通貨膨脹壓力隨供應鏈恢復正常，勢將轉趨緩，加上勞動人口回歸就業市場，可望為全球經濟回復帶來動能。

(5) 中國生產與消費力道回穩

隨中國解封、各國陸續解除防疫邊境控管措施，商旅活動陸續恢復，可望進一步帶動中國市場之生產與消費需求。

2. 不利因素

(1) 環保法規不確定性推升營運成本

因應 112 年生效之 IMO CII 規定及日益趨嚴之國際減碳法規，如碳稅徵收以及溫室氣體減排之 Fuel EU Maritime 等，預期將加速航商汰換非節能型之老舊船噸，或因船舶降速減排需求而需增加航線船舶投放艘數，皆可能成為推升營運成本之潛在威脅。

(2) 市場壓力

因新冠肺炎後疫情時期供應鏈緊縮所導致之短期運價失衡現象已逐步回復正常，國際地緣政治角力衝突、能源價格波動、歐美需求動能及去庫存壓力、利率通膨壓力等因素仍持續干擾航運市場，加上 112 年下半年起將有大量新造船舶運力投入市場，均使航商營運績效不利因素增加，考驗航商營運成本控管、維持運力彈性能力。

3. 因應對策

(1) 持續推動靈活的聯營策略

由於大型船公司併購風興起，航運市場整併浪潮仍將持續，使得市場已呈現大者恆大的趨勢，唯有持續推動靈活的聯營策略，降低營運成本、提高航線服務品質，方能強化競爭力。本公司 111 年度持續與 THE 聯營夥伴進行遠洋航線最適化調整，以進一步提昇服務品質。

(2) 開發新興市場

因東西向主要航線競爭激烈，本公司持續開發新興市場，包含越南、東地中海區間、波羅的海以及南美等市場，以擴大服務網路並有效利用本公司船噸及艙位供給。

(3) 加強成本控制

隨時掌握市場動態及競爭者分析，依此進一步與聯營夥伴進行航線聯營、艙位互換合作，適度調整航線架構，以達節省成本 (包括燃油及港埠費用) 之目的。而其它包括油價避險、租船市場監控、船舶彈性操作、海外代理行合理設置等策略，亦將持續進行。

(4) 嚴控營運安全及品質

營運安全為航運服務業之首要重點，完成船舶 ISPS 認證，深耕營運安全，以確保服務的品質；資訊系統與航運業經營之結合已為航運業發展重要趨勢，故加速整合資訊應用系統，以提升服務品質及管理的效能。

(5) 未來減碳法規以及因應策略

隨未來 IMO 以及歐盟減碳法規陸續生效，航商預期將進一步研究佈建次世代低油耗船型或採用低碳替代燃料等選項，以尋求降低排碳同時極大化船隊營運競爭力。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：不適用。

(四) 最近二年度占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶：無。

本公司最近二年度並無占進、出口收入總額百分之十以上之客戶。

(五) 最近二年度生產量值表：不適用。

(六) 最近二年度銷售量值表：

單位：新台幣仟元

| 銷售量值 收入項目 | 111 年度 | | 110 年度 | |
|--------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 金額 | 櫃量 (TEU) | 金額 | 櫃量 (TEU) |
| 貨運收入：遠洋收入 | 305,884,449 | 3,129,958 | 281,355,505 | 3,126,460 |
| 近洋收入 | 33,827,811 | 1,482,668 | 25,890,812 | 1,287,821 |
| 其他 | 7,977,682 | - | 6,807,991 | - |
| 船舶出租收入及傭船收入 | 3,382,815 | - | 2,515,438 | - |
| 艙租收入 | 6,300,160 | - | 3,030,879 | - |
| 其他營業收入 | 18,526,957 | - | 14,086,770 | - |
| 合 計 | 375,899,874 | 4,612,626 | 333,687,395 | 4,414,281 |

(七) 海運關鍵績效指標：

本公司評量整體績效分為跨部門經營績效指標及年度營運指標，跨部門經營績效指標由各跨部門專案會議進行管控，透過落實集團專案合作，推動公司各項資源整合、成本管控、流程改善等策略，其面向涵蓋業務、運務、財務及資訊等，平行整合公司各部門功能。而年度營運指標以控制整體盈虧為目標，並提升作業效率與節省成本。以息稅前利潤率為關鍵績效指標，根據 Alphaliner 統計(見下圖)，前十大航商 111 年前三季息稅前利潤率 (EBIT Margin %) 比較，呈現前三名佳績。在代理體系上，依業務發展及各重要工作項目，制定全球代理行年度 KPI 目標，並定期進行考評，落實 P-D-C-A 管理。

| Carrier EBIT margin by quarter | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Evergreen | 68.6% | 69.4% | 65.4% |
| ONE | 62.0% | 61.7% | 59.0% |
| Yang Ming | 68.1% | 64.1% | 58.4% |
| HMM | 67.0% | 61.5% | 54.7% |
| Hapag-Lloyd | 53.5% | 53.4% | 52.9% |
| Maersk Ocean | 45.4% | 49.0% | 48.5% |
| ZIM | 60.4% | 51.4% | 48.1% |
| CMA CGM | 50.5% | 50.0% | 47.6% |
| COSCO Shg | 38.1% | 50.9% | 44.3% |
| Wan Hai | 60.8% | 52.5% | 39.5% |

*Maersk, CMA CGM, HMM and COSCO container shipping activities only

*COSCO includes COSCO Shg and OOCL

資料來源：Alphaliner Weekly Newsletter 2022-48

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

| 年 度 | | 111 年度 | 110 年度 | 112 年 3 月 28 日 |
|---------|------|--------|--------|----------------|
| 員 工 人 數 | 岸勤人員 | 4,766 | 4,703 | 4,764 |
| | 海勤人員 | 1,257 | 1,278 | 1,257 |
| | 合 計 | 6,023 | 5,981 | 6,021 |
| 平均年歲 | | 39.39 | 39.27 | 39.44 |
| 平均服務年資 | | 9.91 | 8.52 | 9.95 |
| 學歷分布比率 | 博 士 | 0.10% | 0.03% | 0.11% |
| | 碩 士 | 9.99% | 8.69% | 10.07% |
| | 大 專 | 70.19% | 70.63% | 70.12% |
| | 高 中 | 16.72% | 17.23% | 16.69% |
| | 高中以下 | 3.00% | 3.42% | 3.01% |

四、環保支出資訊

(一) 本公司最近年度及截至年報刊印日止，無重大違反環保規定案例事項。

(二) 本公司於未來環境保護問題之因應對策：

本公司一向把環境保護視為應盡的義務與責任，所有新建船舶，皆採用符合國際標準、最先進與新型的環保設計，加強預防與避免對海洋及空氣的污染。我們訂定環保政策，在 85 年即通過 ISM 的相關認證，是國內航商的第一家，93 年通過 ISO 14001 國際環境系統管理認證與 94 年通過勞安 OHSAS 18001 認證，也是國內第一家率先通過認證的航商，95 年陽明海運也主動加入「企業社會責任」(Business Social Responsibility, BSR) 與「乾淨貨物工作組織」(Clean Cargo Working Group, CCWG)，透過與同業意見與技術的交流，以及參與顧客的供應鏈合作，在整體貨物運輸流程中加強落實對環境的保護。96 年起每年於陽明網站公布環境績效報告書，提供顧客及社會大眾陽明相關環保資訊。98 年設立節能小組，研究及落實節約能源與資源回收的環保行動。自 102 年起於本公司網頁提供貨物運送碳排放計算器服務，幫助我們的客戶實現戶對戶的綠色運送供應鏈盡可能低的碳排放。

1. 本年度預計將延續施展下列環境保護措施：

- (1) 實施船舶能效管理計畫 SEEMP Part I/II/III，增進燃料有效利用且依據法規進行記錄，達到節能減碳之目的。
- (2) 船舶依照 MARPOL 73/78/97 規則及當地法規要求，於排放限制區域使用低硫燃油與減速要求。
- (3) 依「1990 年美國油污染法」(1990 Oil Pollution Act) 規定，航行至美國港口之船舶取得非油輪船舶防止油污染緊急應變計畫、財務擔保及許可證。
- (4) 依「2001 年國際燃油污染損害民事責任公約」(2001 Bunker Convention) 規定，取得締約國簽發之燃油公約證書。
- (5) 參加船東互保協會 (Protection and Indemnity) 之責任險。
- (6) 實施嚴格之 ISM/ISO14001 稽核及矯正措施，以期達成人安、船安、貨安、環安的目標，避免海事與污染之發生。
- (7) 實施船 / 岸人員之環保及風險管理之教育訓練課程，提升全員環保觀念、風險管控、節能減碳之意識與知能，積極預防環境污染的發生。
- (8) 密切注意國際環保法規之發展，配合及遵守新生效之法規，使船隊航行於世界各港口都能符合國際環保規定。

- (9) 依據 SFC(Smart Freight Centre) 之標準，於本公司網頁提供貨物運送碳排放計算器服務，幫助我們的客戶實現戶對戶的綠色運送供應鏈盡可能低的碳排放。
- (10) 管理有害物質清單（簡稱 IHM）為 2020.12.31 生效的法規，已安排 IHM 廠家上船取樣進行化驗，以利辨識船舶上有害物質的位置和數量並予以列表管制。
- (11) 近來海運航運業在減少二氧化碳及硫氧化物排放方面承受著巨大的壓力，IMO(國際海事組織)監管機構制定了越來越嚴格的規定。2020 年 1 月限硫令帶來燃油費用的成本提高，該法規規定船用燃料中的硫含量不得超過 0.50%，陽明船隊均符合該要求，與以前使用的重質燃料油相比，硫氧化物的排放減少了 70% 以上。
- (12) 針對 IMO MEPC 會議推出有關 EEXI 及 CII 等環保法規標準，陽明內部已加強與氣導公司合作，進行實時監控，並規劃船齡 10 年以上之船舶，每 2.5 年進塢精進船況（包含清潔船體），以降低油耗。

2. 未來三年預計環保資本支出：

防止污染設備均於造船同時附屬於船舶本身，未來如有購置或加改裝船舶相關之防治污染設備，以符合 MARPOL73/78/97 規則及當地法規要求的成本亦將併入船舶總成本中。

3. 增加設備後對公司之影響：

本公司各船舶均依照 MARPOL73/78/97 規則及當地法規之要求，配置防治污染設備以符合國際環保標準，並預防與避免對海洋及空氣的污染。

- (三) 依 95 年 4 月 13 日台證上字第 0950007006 號函揭露 RoHS (歐盟有害物質限用指令) 資訊：依本公司行業特性，不受歐盟 RoHS 影響。

五、勞資關係資訊

(一) 現行重要勞資協議及實施情形

1. 員工福利措施：依營業額千分之 1.5 提撥福利金，並按月依員工薪資額千分之 5 代為扣繳福利金，交由本公司職工福利委員會辦理各項福利業務。
2. 進修訓練：

單位：新台幣元

| 訓練項目 | 訓練內容 | 受訓總人時 (HR) | 金額 |
|--------|--|------------|-----------|
| 新進人員訓練 | 新進人員職前講習、海運學導讀、海運經營管理實務、企業文化宣達等內 / 外訓教室課程，並安排新進人員完成數位學程。藉由完整課程使新進員工瞭解公司理念、組織、文化以及人力資源制度，熟習學習系統，引領新人順利進入工作崗位。 | 3,012 | 45,040 |
| 職能養成訓練 | 人資部辦理各職等必選修、各部門專業知識分享、各部門宣導課程、職場工具、職業安全訓練、外部專業訓練，並鼓勵同仁參加語言及進修課程，透過共通職能的課程，加強員工基礎工作知能。 | 46,988 | 4,750,123 |
| 管理才能訓練 | 績效管理及面談技巧、主管管理能力研習會、公司治理等課程，藉由安排主管參與管理才能訓練，以提高管理及規劃能力。 | 315 | 251,389 |
| 船員訓練 | 配合公司政策制定相應的程序書及指導書，進而發展出諸如職前訓練、交接訓練、熟悉訓練、船隊年度例行訓練、工作特別訓練等之在船訓練計畫。 | 8,551 | 5,376,533 |

3. 退休制度：詳見附件一附註二三之退職後福利計畫。

4. 其他重要協議：無。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失及目前與未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛而遭受之相關損失主要為處理個案之法律費用，占本公司之營收比重甚微；其餘未結案之勞資糾紛案件亦已委請律師處理中，其預估可能發生之損失占本公司營收比重輕微，故對本公司之財務及業務尚無重大影響。

(三) 員工行為或倫理守則

1. 從業人員應忠於職務，遵守政府法令及本公司規章，服從各級主管人員之管理、指揮、調遣。
2. 從業人員有絕對保守本公司技術上及業務上機密之義務，不論是否主管事務，均不得洩漏或侵害本公司營業秘密權益行為，離職後亦同。薪資係個人之隱私，亦屬本公司人事業務機密，從業人員均應遵守不探詢、不評論他人薪資、不吐露自身薪資之義務。
3. 從業人員關於職務上之報告，應循行政體系順序而上，不得越級陳報，但緊急或特殊情況不在此限。
4. 從業人員未經事先核准，不得擅離工作崗位。
5. 從業人員於執行業務時，不得利用職權直接或間接提供、承諾、要求或收受任何形式之不正當利益，包括回扣、佣金、疏通費等或透過其他途徑向客戶、代理商、承包商、供應商、公職人員或其他利害關係人提供或收受不正當利益。
6. 從業人員不得攜帶彈藥刀槍、危險物品、違禁品或其他違反工作場所安全之物品進入工作場所。
7. 從業人員在工作場所應配戴識別證，離職時並應將識別證繳還本公司。

(四) 內部重大資訊作業程序：

為強化公司治理，本公司已訂定『內部重大資訊處理作業程序』，建立內部重大資訊處理及揭露機制，並將作業程序置於公司網站『公司治理』項下之重要規章專區。

(五) 職業安全衛生政策：

本公司經營國際海運服務，依據風險與機會評估之結果，著重運送過程中，人安、船安、貨安；基於以人為本的理念，深切了解員工是公司重要的資產，因此，提供船岸同仁安全衛生的工作環境及作業程序，確保人員安全與健康為我們的基本責任。

為了達成零災害、零意外、零傷害的理想，我們遵行以下政策：

1. 符合政府法規及公司所簽訂關於安全衛生要求事項。
2. 預防職業傷害與影響身心健康事件，並持續改善安全衛生管理系統及績效。
3. 高階管理階層會積極參與及監督安全衛生管理，定期審查進行稽核與績效評量。
4. 推展各項安全與衛生相關訓練及活動，使各階層員工充分認知個人安全與衛生的責任。
5. 鼓勵員工積極參與並提供必要之時間及資源來諮商各項安全與衛生相關事務。
6. 做好健康檢查與管理，維護員工身心健康，健康指標與安全目標一樣重要。

六、資通安全管理：

(一) 資通安全風險管理架構

本公司於民國 97 年 1 月成立資訊安全暨網路管理組，統籌資訊安全相關政策的制定、資訊安全管理系統之執行與管理。同年 10 月通過 ISO 27001 資訊安全管理系統認證，並由資訊長擔任資安管理代表。資訊安全管理系統管理審查會每年舉辦一次，由董事長或其指定人員主持，參加人員為各相關部門主管或代表，報告及審查資訊安全管理系統實施之成效與議案追蹤，同時稽核室就資安年度稽核並提出報告。

為加強管理階層對相關利害團體的資訊安全承諾，於民國 111 年 11 月成立資通安全室，設立資安長一職督導資訊安全管理制度的運作以強化資安防護架構、資安演練、資安情資及風險的收集研析與因應、資安事件管理及法規遵循、提升整體資安意識，落實資訊安全工作。

面對內部或外部之蓄意或意外之各種威脅與破壞，可能導致資訊系統無法正常運作或業務資訊遭受竄改、揭露、破壞或遺失等風險，在 ISO 27001 資訊安全管理系統之實施之際，即制訂資訊安全政策為「運用資訊科技整合風險管控機制，確保集團整體經營競爭力」，並擬訂相關策略如下

- ◆ 硬體 SCOP—系統硬體建置朝向 Standard 標準規格、Consistency 一致相容、Open 開放架構及 Proper-sizing 適當規模的方式，以穩健腳步進行。
- ◆ 軟體與應用系統 CSCIS—資料處理及資訊管理系統建立以 Common Environment 共通環境、Standardization 標準化、Collaboration 相容性、Integration 完整性及 Significance 重要性等為要件進行開發與建置。
- ◆ 網路 STAR—保持網路服務正常運作，達到 Seamless 無疆界、Transparent 透明化、Accessible 易取得及 Reliable 可信賴的網路環境、多重而自動轉換的網路連線，並以零缺失為終極目標。
- ◆ 客戶服務—維持資訊服務支援業務水準，讓客戶享受 Convenient 便利性、Timely 及時性、Accurate 正確性及 Creative 創造性的資訊服務。
- ◆ 資訊安全—確保公司業務資訊之 Confidentiality 機密性、Integrity 正確完整性及 Availability 可用性的達成，提升資訊安全防護能力，有效管理組織風險，並達成業務持續運作目標。
- ◆ 配合集團安全遠景及資訊政策之推動，提昇資訊安全防護能力。

同時設定資訊安全目標為

- ◆ 確保公司業務相關資訊之正確及完整，提高行政效能與品質。
- ◆ 確保公司業務相關資訊設備之可用性，提供資訊業務運作之所需。
- ◆ 確保公司業務相關資訊之機密性，保障營業機密與利害相關者之隱私。
- ◆ 符合國家法令及安全標準之規範，達成業務持續運作之目標。

(二) 具體管理方案

分為三部分，基本資安防護、檢討與持續改善、資安成效監控，參考下表

| 基本資安防護 | |
|--------|--|
| 網路安全 | 網段區隔、強化網路防火牆與網路控管，防止入侵及惡意軟體擴散。 OSI(開放通訊系統互連參考模型)各階層防護機制的建立。 |
| 端點安全 | 強化端點防護軟體安裝與運作，防止惡意程式進入到主機與個人電腦。 |
| 網頁瀏覽安全 | 導入代理伺服器，加強網路控管，透過沙箱防止連線惡意網站及惡意軟體下載。 |
| 電子郵件安全 | 過濾郵件及強化郵件偵測，防堵惡意郵件入侵。 |
| 漏洞修補作業 | 及時更新硬、軟體漏洞避免藉由漏洞入侵或提權。 |

| 檢討與持續改善 | |
|-----------|---|
| 資安教育訓練與宣導 | 定期舉辦全員工資安教育訓練及社交工程演練，強化員工資安意識。 |
| 資安檢測 | 除及時安全監控外，定期弱點掃描及資訊安全評測以降低資安風險。 |
| 資安成效監控 | |
| 資安維運中心 | 委託外部專家建立資安維運中心，為集中式即時掌控組織資訊安全狀態的單位。收集並管理組織各種情況下的資安訊息，對資安事件依管控機制緊急應變，並整合及分析安全事件，以確保組織資訊安全。 |
| 情資取得 | 加入資安組織及收集國內、外資安情資網，取得、因應最新威脅情資。 |

(三) 投入資通安全管理之資源

1. 認證

通過 ISO27001 資訊安全年度認證

2. 訓練 / 宣導

- (1) 完成新進員工教育訓練
- (2) 完成公司月刊資安專欄
- (3) 完成公司全員每年一次資安基本教育
- (4) 完成每年三次全員電子郵件社交工程演練及相關之再教育
- (5) 完成外派海外人員資訊安全訓練

3. 驗證 / 監控

- (1) 完成每年兩次弱點掃描
- (2) 完成每年一次異地備援演練
- (3) 完成每星期資安狀況追蹤

(四) 重大資通安全事件

截至年報刊印日止，未有重大資通安全事故及相關損失。

七、重要契約

(一) 聯營契約

112年3月28日

| 契約性質 | 當事人 | 契約起訖日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|---------------|--|--|--|------|
| 投船聯營 與艙位互換 | 德國赫伯羅德 / 海洋網聯船務 / 現代商船 | 109.04.01~119.03.31, 解約需於 12 個月前通知, 惟解約通知須於合約經過 36 個月才可提出。 | 遠東至西北歐 / 地中海 / 美西南、北 / 美東 / 紅海 / 中東往返航線及歐洲 / 地中海至美西 / 東往返航線。 | - |
| 投船聯營 | 德國赫伯羅德 / 海洋網聯船務 / 中遠海運 / 達飛海運 / 東方海外貨櫃航運 | 107.12.04~ 迄今, 解約須於 6 個月前通知, 惟合約最短效期為 2 年。 | 地中海 - 美東聯營航線。 | - |
| 投船聯營 | 德國赫伯羅德 / 海洋網聯船務 / 現代商船 / 長榮海運 | 110.04.05~ 迄今, 解約須於 3 個月前通知, 開始起算之前 9 個月不得提出終止。 | 亞洲 - 美東墨西哥灣聯營航線。 | - |
| 投船聯營 | 德國赫伯羅德 / 中遠海運 / 海洋網聯船務 / 東方海外 | 108.10.28~ 迄今, 解約需於 6 個月前通知, 開始起算之前 12 個月不得提出終止。 | 東印經地中海往返西北歐航線。 | - |
| 投船聯營 | 中遠海運 | 108.11.26~ 迄今, 解約需於 3 個月前提出, 合約生效日起 9 個月內不得提出解約公告。 | 西北歐 - 地中海區間幹線聯營航線。 | - |
| 艙位互換 | 中遠海運 | 106.04.01~ 迄今, 解約需於 3 個月前提出, 合約生效日起 6 個月內不得提出解約公告。 | 西北歐區間駁船聯營航線。 | - |
| 投船聯營 | Arkas Line | 111.11.21~ 迄今, 解約需於 3 個月前提出, 合約生效日起 1 年內不得提出解約公告。 | 地中海區間聯營航線。 | - |
| 投船聯營 | 德翔海運 / 高麗海運株式會社 (KMTC) | 106.08.13~ 迄今, 解約需於 90 天前通知。 | 韓國 - 台灣 / 香港聯營航線。 | - |
| 投船聯營 | 長榮海運 / 東方海外海運 | 95.04.04~ 迄今, 解約需 90 天前通知。 | 台港越南聯營航線。 | - |
| 投船聯營 | 德翔海運 | 103.05.07~ 迄今, 解約需 60 天前通知。 | 日韓 - 台灣 - 華南線聯營航線。 | - |
| 艙位互換 | 建華海運 | 102.01.07~ 迄今, 合約期屆滿後仍具效力, 解約需 30 天前通知。 | 亞洲區間航線之艙位互換。 | - |
| 投船聯營 | 金星海運 / 中遠海運 / 現代商船海運公司 | 109.11.24~ 迄今, 合約期屆滿後仍具效力, 解約需 90 天前通知。 | 中國 - 印尼聯營航線。 | - |
| 艙位互換 | CMA CGM ASIA SHIPPING PTE. LTD. | 98.01.13~ 迄今, 解約需 45 天前通知。 | 亞洲區間航線之艙位互換。 | - |
| 艙位互換 | 長榮海運 | 98.09.06~ 迄今, 解約需 60 天前通知。 | 亞洲區間航線之艙位互換。 | - |

| 契約性質 | 當事人 | 契約起訖日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|-----------|--|---------------------------|---------------------|------|
| 艙位互換 | 宏海箱運有限公司 | 109.09.11~ 迄今，解約需1個月前通知。 | 亞洲區間航線之艙位互換。 | - |
| 艙位互換 | 萬海航運 | 107.10.23~ 迄今，解約需60天前通知。 | 亞洲區間航線之艙位互換。 | - |
| 艙位互換 | 福建東方海運 | 106.07.21~ 迄今，解約需60天前通知。 | 亞洲區間航線之艙位互換。 | - |
| 艙位互換 | 新鑫海運 | 106.05.27~ 迄今，解約需90天前通知。 | 亞洲區間航線之艙位互換。 | - |
| 投船聯營 | 東方海外海運 / 金星海運 (Gold Star Line) | 105.08.13~ 迄今，解約需3個月前通知。 | 華南至越 / 泰之聯營航線。 | - |
| 投船聯營 | 德翔海運 / 金星海運 (Gold Star Line) / 高麗海運株式會社 (KMTC) | 108.04.15~ 迄今，解約需3個月前通知。 | 日本 - 馬來西亞 - 越南聯營航線。 | - |
| 投船聯營 | 萬海航運 / 穆勒亞洲航運 | 109.12.08~ 迄今，解約需60天前通知。 | 中國 - 泰國 - 柬埔寨聯營航線。 | - |
| 艙位買賣 | 海洋網聯船務 | 107.11.18~ 迄今，解約需30天前通知。 | 中國 - 韓國購艙航線。 | - |
| 艙位互換 | 上海汎亞航運 (PanAsia) | 108.05.12~ 迄今，解約需30天前通知。 | 亞洲區間航線之艙位互換。 | - |
| 投船聯營 | 宏海箱運 / 東方海外海運 | 107.10.12~ 迄今，解約需於3個月前通知。 | 中國 (華北) - 越南聯營航線。 | - |
| 投船聯營 | 德翔海運 / 高麗海運株式會社 | 108.07.12~ 迄今，解約需90天前通知。 | 中國 - 泰國聯營航線。 | - |
| 投船聯營 | ONE/SITC/KMTC | 110.11.02~ 迄今，解約需3個月前通知。 | 韓國 - 中國 - 東南亞聯營航線。 | - |
| 艙位買賣 | OOCL | 106.02.21~ 迄今，解約需60天前通知。 | 亞洲區間航線之艙位互換及買賣。 | - |
| 艙位互換 | 山東海豐航運有限公司 | 110.05.01~ 迄今，解約需60天前通知。 | 亞洲區間航線之艙位互換。 | - |
| 艙位買賣 | 高麗海運株式會社 | 108.07.05~ 迄今，解約需1個月前通知。 | 華北 - 越南線賣艙。 | - |
| 艙位買賣 | 太平洋船務 | 110.03.17~ 迄今，解約需30天前通知。 | 日本 (關東) - 台港線賣艙。 | - |
| 艙位互換 | 達飛亞洲航運私人有限公司 (CMA CGM ASIA SHIPPING PTE. LTD) | 110.11.17~ 迄今，解約需30天前通知。 | 亞洲區間航線之艙位互換。 | - |
| 艙位買賣 | 中聯航運 (CUL) | 108.06.19~ 迄今，解約需30天前通知。 | 台灣 - 香港 - 越南線賣艙。 | - |
| 投船聯營 | 長榮海運 / 中外運集運 / 德翔海運 / 德國赫伯羅德 | 109.10.16~ 迄今，解約需3個月前通知。 | 亞洲往返澳洲航線聯營。 | - |
| 投船聯營 | 德翔海運 / 新加坡太平船運公司 / 海領船務有限公司 | 111.03.06~ 迄今，解約需3個月前通知。 | 亞洲往返澳洲航線聯營。 | - |
| 投船聯營與艙位互換 | 德國赫伯羅德 / 海洋網聯船務 / 萬海航運 | 107.04.06~ 迄今，解約需3個月前通知。 | 亞洲往返紅海航線聯營。 | - |

| 契約性質 | 當事人 | 契約起訖日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|------|--|-----------------------------|---------------------|------|
| 艙位互換 | 新加坡太平船運公司 | 107.07.27~ 迄今，解約需 2 個月前通知。 | 亞洲往返澳洲航線聯營。 | - |
| 投船聯營 | 東方海外海運 | 98.05.21~ 迄今，解約需 90 天前通知。 | 亞洲往返南亞航線聯營。 | - |
| 艙位互換 | 中遠海運 | 111.08.23~ 迄今，解約需 45 天前通知。 | 亞洲往返南亞航線聯營。 | - |
| 艙位互換 | Straits Orient Lines (Singapore) Pte. Ltd. | 104.11.03~ 迄今，解約需 21 天前通知。 | 亞洲往返孟加拉 / 加爾各答航線換艙。 | - |
| 投船聯營 | 長榮海運 / 中遠海運 / 法國達飛 | 106.01.20~ 迄今，解約需前 6 個月前通知。 | 亞洲往返南美東航線聯營。 | - |
| 投船聯營 | 長榮海運 / 中遠海運 | 104.12.25~ 迄今，解約需 90 天前通知。 | 亞洲往返南美西航線聯營。 | - |
| 艙位買賣 | 萬海航運 | 110.05.02~ 迄今，解約需 90 天前通知。 | 亞洲往返南美西航線聯營。 | - |
| 投船聯營 | 新加坡太平船運公司 / 萬海航運 | 111.06.15~ 迄今，解約需 3 個月前通知。 | 亞洲往返南美西航線聯營。 | - |

(二) 長期借款契約

112 年 3 月 28 日

| 契約性質 | 當事人 | 契約起訖日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|--------|--------------|---------------------|--------------------------------|------|
| 銀行抵押借款 | 子公司光明海運與彰化銀行 | 109.02.27~114.02.27 | 自動用日起算每 3 個月為一期，共分 20 期攤還平均攤還。 | - |

陸 財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表資料－國際財務報導準則 IFRSs

1. 簡明合併資產負債表－IFRSs

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 最近五年度財務資料(註) | | | | |
|-------------|-----|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 107 年度 | 108 年度 | 109 年度 | 110 年度 | 111 年度 |
| 流動資產 | | 34,639,473 | 35,818,085 | 46,261,219 | 226,556,919 | 338,579,023 |
| 不動產、廠房及設備 | | 78,371,995 | 72,258,682 | 73,663,236 | 73,895,469 | 75,777,886 |
| 無形資產 | | 98,222 | 122,234 | 88,268 | 80,847 | 133,157 |
| 其他資產 | | 26,863,409 | 82,802,838 | 74,963,262 | 83,882,649 | 93,658,714 |
| 資產總額 | | 139,973,099 | 191,001,839 | 194,975,985 | 384,415,884 | 508,148,780 |
| 流動負債 | 分配前 | 47,496,628 | 61,249,304 | 59,749,354 | 73,236,883 | 75,930,215 |
| | 分配後 | - | - | - | 143,078,968 | 註 |
| 非流動負債 | | 72,181,727 | 112,670,336 | 98,891,779 | 76,856,335 | 88,432,602 |
| 負債總額 | 分配前 | 119,678,355 | 173,919,640 | 158,641,133 | 150,093,218 | 164,362,817 |
| | 分配後 | - | - | - | 219,935,303 | 註 |
| 歸屬於母公司業主之權益 | | 19,828,008 | 16,463,534 | 35,678,232 | 233,691,274 | 342,959,738 |
| 股本 | | 23,230,248 | 26,013,357 | 31,676,622 | 34,921,043 | 34,921,043 |
| 資本公積 | | 4,739,792 | 1,939,381 | 384,106 | 27,975,030 | 27,975,030 |
| 保留盈餘 | 分配前 | (7,131,851) | (11,462,514) | 1,660,919 | 169,070,638 | 280,077,242 |
| | 分配後 | - | - | - | 99,228,553 | 註 |
| 其他權益 | | (1,010,181) | (26,690) | 1,956,585 | 1,724,563 | (13,577) |
| 庫藏股票 | | - | - | - | - | - |
| 非控制權益 | | 466,736 | 618,665 | 656,620 | 631,392 | 826,225 |
| 權益總額 | 分配前 | 20,294,744 | 17,082,199 | 36,334,852 | 234,322,666 | 343,785,963 |
| | 分配後 | - | - | - | 164,480,581 | 註 |

2. 簡明合併綜合損益表－IFRSs

單位：除每股盈餘(損失)外，餘為新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 最近五年度財務資料(註) | | | | |
|----------------|----|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 107 年度 | 108 年度 | 109 年度 | 110 年度 | 111 年度 |
| 營業收入 | | 141,832,929 | 149,181,262 | 151,276,683 | 333,687,395 | 375,899,874 |
| 營業毛利 | | 42,223 | 6,074,766 | 26,084,316 | 213,131,060 | 230,170,119 |
| 營業損益 | | (5,666,392) | (1,014,685) | 19,460,192 | 203,384,516 | 220,698,167 |
| 營業外收入及支出 | | (1,413,816) | (2,573,130) | (3,310,149) | (1,007,771) | 12,922,547 |
| 稅前淨利(損) | | (7,080,208) | (3,587,815) | 16,150,043 | 202,376,745 | 233,620,714 |
| 繼續營業單位本期淨利(損) | | (6,306,356) | (3,997,896) | 12,186,788 | 165,601,881 | 181,015,569 |
| 停業單位損失 | | - | - | - | - | - |
| 本期淨利(損) | | (6,306,356) | (3,997,896) | 12,186,788 | 165,601,881 | 181,015,569 |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) | | 91,690 | 950,381 | 1,448,115 | 1,785,301 | (1,512,483) |
| 本期綜合損益總額 | | (6,214,666) | (3,047,515) | 13,634,903 | 167,387,182 | 179,503,086 |
| 淨利(損)歸屬於母公司業主 | | (6,590,955) | (4,309,957) | 11,977,013 | 165,268,628 | 180,591,942 |
| 淨利歸屬於非控制權益 | | 284,599 | 312,061 | 209,775 | 333,253 | 423,627 |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 | | (6,473,151) | (3,330,571) | 13,476,092 | 167,177,697 | 179,110,549 |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 | | 258,485 | 283,056 | 158,811 | 209,485 | 392,537 |
| 每股盈餘(損失) | | (2.53) | (1.66) | 4.51 | 48.73 | 51.71 |

註：1.最近年度財務資料業經會計師查核。

註：2.根據國際會計準則第 33 號規定，流通在外普通股或潛在普通股，若因股票反分割而減少，則所有財報表達期間之每股盈餘(損失)(EPS)計算，均應追溯調整。

註：3.盈餘尚未經股東會決議分配。

3. 簡明個體資產負債表－IFRSs

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 最近五年度財務資料(註) | | | | |
|-----------|-----|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 107年度 | 108年度 | 109年度(重編) | 110年度 | 111年度 |
| 流動資產 | | 25,868,143 | 25,535,993 | 29,330,939 | 198,945,571 | 232,537,387 |
| 不動產、廠房及設備 | | 34,537,154 | 34,649,013 | 40,503,349 | 43,378,620 | 47,335,513 |
| 無形資產 | | 57,220 | 78,223 | 62,034 | 51,479 | 99,731 |
| 其他資產 | | 56,331,139 | 111,116,824 | 108,775,301 | 126,091,548 | 210,438,304 |
| 資產總額 | | 116,793,656 | 171,380,053 | 178,671,623 | 368,467,218 | 490,410,935 |
| 流動負債 | 分配前 | 38,706,021 | 51,826,645 | 48,782,026 | 60,970,638 | 60,084,700 |
| | 分配後 | - | - | - | 130,812,723 | 註 |
| 非流動負債 | | 58,259,627 | 103,089,874 | 94,211,365 | 73,805,306 | 87,366,497 |
| 負債總額 | 分配前 | 96,965,648 | 154,916,519 | 142,993,391 | 134,775,944 | 147,451,197 |
| | 分配後 | - | - | - | 204,618,029 | 註 |
| 股本 | | 23,230,248 | 26,013,357 | 31,676,622 | 34,921,043 | 34,921,043 |
| 資本公積 | | 4,739,792 | 1,939,381 | 384,106 | 27,975,030 | 27,975,030 |
| 保留盈餘 | 分配前 | (7,131,851) | (11,462,514) | 1,660,919 | 169,070,638 | 280,077,242 |
| | 分配後 | - | - | - | 99,228,553 | 註 |
| 其他權益 | | (1,010,181) | (26,690) | 1,956,585 | 1,724,563 | (13,577) |
| 庫藏股票 | | - | - | - | - | - |
| 權益總額 | 分配前 | 19,828,008 | 16,463,534 | 35,678,232 | 233,691,274 | 342,959,738 |
| | 分配後 | - | - | - | 163,849,189 | 註 |

4. 簡明個體綜合損益表－IFRSs

單位：除每股盈餘(損失)外，餘為新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 最近五年度財務資料(註) | | | | |
|----------------|----|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 107年度 | 108年度 | 109年度(重編) | 110年度 | 111年度 |
| 營業收入 | | 119,440,265 | 129,368,247 | 127,808,609 | 244,723,602 | 261,012,906 |
| 營業毛利(損) | | (4,906,418) | 69,135 | 18,095,761 | 153,531,906 | 171,062,903 |
| 營業損益 | | (6,335,259) | (2,266,212) | 15,803,865 | 148,880,036 | 166,006,501 |
| 營業外收入及支出 | | (1,312,668) | (2,037,710) | (304,754) | 51,024,810 | 64,481,798 |
| 稅前淨利(損) | | (7,647,927) | (4,303,922) | 15,499,111 | 199,904,846 | 230,488,299 |
| 繼續營業單位本期淨利(損) | | (6,590,955) | (4,309,957) | 11,977,013 | 165,268,628 | 180,591,942 |
| 停業單位損失 | | - | - | - | - | - |
| 本期淨利(損) | | (6,590,955) | (4,309,957) | 11,977,013 | 165,268,628 | 180,591,942 |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) | | 117,804 | 979,386 | 1,499,079 | 1,909,069 | (1,481,393) |
| 本期綜合損益總額 | | (6,473,151) | (3,330,571) | 13,476,092 | 167,177,697 | 179,110,549 |
| 每股盈餘 | | (2.53) | (1.66) | 4.51 | 48.73 | 51.71 |

註：1.最近年度財務資料業經會計師查核。

註：2.根據國際會計準則第33號規定，流通在外普通股或潛在普通股，若因股票反分割而減少，則所有財報表達期間之每股盈餘(損失)(EPS)計算，均應追溯調整。

註：3.本公司吸收合併慶明投資股份有限公司股權，係屬共同控制下之組織重組，依財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之相關解釋函規定，應視為自始合併，故本公司追溯重編109年之個體財務報表。

註：4.盈餘尚未經股東會決議分配。

(二) 簽證會計師姓名及查核意見

| 年度 | 簽證會計師姓名 | 查核意見 |
|-------|---------|----------------|
| 107年度 | 鄭欽宗、洪玉美 | 無保留意見加其他事項(註1) |
| 108年度 | 鄭欽宗、洪玉美 | 無保留意見 |
| 109年度 | 鄭欽宗、洪玉美 | 無保留意見 |
| 110年度 | 楊承修、洪玉美 | 無保留意見 |
| 111年度 | 楊承修、洪玉美 | 無保留意見 |

註1：係會計師之簽證，部份採用其他會計師之查核報告，為區分查核責任。

二、最近五年度財務分析

(一) 最近五年度財務分析－國際財務報導準則 IFRSs

1. 合併財務分析－IFRSs

| 分析項目 | 年度 | 最近五年度財務分析 (註 2) | | | | |
|----------|-------------------|-----------------|---------|--------|--------|--------|
| | | 107 年度 | 108 年度 | 109 年度 | 110 年度 | 111 年度 |
| 財務結構 (%) | 負債占資產比率 | 85.50 | 91.06 | 81.36 | 39.04 | 32.35 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 110.91 | 179.57 | 183.57 | 421.11 | 570.38 |
| 償債能力% | 流動比率 | 72.93 | 58.48 | 77.43 | 309.35 | 445.91 |
| | 速動比率 | 62.77 | 51.21 | 72.90 | 303.32 | 438.28 |
| | 利息保障倍數 | (2.87) | 0.10 | 5.54 | 79.67 | 98.43 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率 (次) | 16.93 | 16.06 | 14.20 | 20.07 | 22.99 |
| | 平均收現日數 | 21.56 | 22.72 | 25.70 | 18.18 | 15.87 |
| | 存貨週轉率 (次) (註 1) | - | - | - | - | - |
| | 應付款項週轉率 (次) (註 1) | - | - | - | - | - |
| | 平均銷貨日數 (註 1) | - | - | - | - | - |
| | 不動產、廠房及設備週轉率 (次) | 1.78 | 1.98 | 2.07 | 4.52 | 5.02 |
| | 總資產週轉率 (次) | 1.04 | 0.90 | 0.78 | 1.15 | 0.84 |
| 獲利能力 | 資產報酬率 (%) | (3.55) | (0.49) | 7.79 | 57.87 | 40.99 |
| | 權益報酬率 (%) | (26.95) | (21.39) | 45.63 | 122.37 | 62.62 |
| | 稅前純益占實收資本額比率 (%) | (30.48) | (13.79) | 50.98 | 579.53 | 669.00 |
| | 純益率 (%) | (4.45) | (2.68) | 8.06 | 49.63 | 48.16 |
| | 每股盈餘 (元) | (2.53) | (1.66) | 4.51 | 48.73 | 51.71 |
| 現金流量 | 現金流量比率 (%) | - | 18.28 | 58.65 | 286.16 | 276.66 |
| | 現金流量允當比率 (%) | - | 2.63 | 164.02 | 951.40 | 445.66 |
| | 現金再投資比率 (%) | - | 6.30 | 19.22 | 57.88 | 28.53 |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | (2.60) | (28.52) | 2.51 | 1.16 | 1.16 |
| | 財務槓桿度 | 0.76 | 0.20 | 1.22 | 1.01 | 1.01 |

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。

1. 財務結構比率之變化：主要係本年度獲利提升，致流動資產及權益增加。
2. 償債能力各項比率變化：主要係本年度流動負債大幅減少以及流動資產增加，故使得償債能力上升。
3. 資產報酬率和權益報酬率變化：主要係自去年度及本年度獲利提升，權益增加所致。
4. 現金流量之比率變化：主係現金股利及所得稅繳納金額增加所致。

2. 個體財務分析－IFRSs

| 分析項目 | 年度 | 最近五年度財務分析(註2) | | | | |
|---------|------------------|---------------|---------|----------------|--------|--------|
| | | 107 年度 | 108 年度 | 109 年度 (重編) | 110 年度 | 111 年度 |
| 財務結構(%) | 負債占資產比率 | 83.02 | 90.39 | 80.03 | 36.58 | 30.07 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 226.10 | 345.04 | 320.69 | 708.87 | 909.10 |
| 償債能力% | 流動比率 | 66.83 | 49.27 | 60.13 | 326.30 | 387.02 |
| | 速動比率 | 56.76 | 42.00 | 56.20 | 321.22 | 382.49 |
| | 利息保障倍數 | (6.03) | (0.36) | 6.23 | 91.70 | 110.18 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 19.62 | 22.68 | 25.58 | 35.96 | 40.24 |
| | 平均收現日數 | 18.61 | 16.09 | 14.27 | 10.15 | 9.07 |
| | 存貨週轉率(次)(註1) | - | - | - | - | - |
| | 應付款項週轉率(次)(註1) | - | - | - | - | - |
| | 平均銷貨日數(註1) | - | - | - | - | - |
| | 不動產、廠房及設備週轉率(次) | 3.45 | 3.74 | 3.40 | 5.83 | 5.75 |
| | 總資產週轉率(次) | 1.06 | 0.90 | 0.73 | 0.89 | 0.61 |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | (5.03) | (1.17) | 8.25 | 61.08 | 42.46 |
| | 權益報酬率(%) | (28.74) | (23.75) | 45.94 | 122.71 | 62.63 |
| | 稅前純益占實收資本額比率(%) | (32.92) | (16.55) | 48.93 | 572.45 | 660.03 |
| | 純益率(%) | (5.52) | (3.33) | 9.37 | 67.53 | 69.19 |
| | 每股盈餘(元) | (2.53) | (1.66) | 4.51 | 48.73 | 51.71 |
| 現金流量 | 現金流量比率(%) | - | 15.05 | 59.75 | 312.18 | 284.12 |
| | 現金流量允當比率(%) | - | - | 228.87 | 951.39 | 390.82 |
| | 現金再投資比率(%) | - | 5.48 | 18.81 | 56.61 | 21.78 |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | (0.47) | (8.22) | 2.31 | 1.16 | 1.16 |
| | 財務槓桿度 | 0.85 | 0.42 | 1.23 | 1.02 | 1.01 |

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。

1. 財務結構比率之變化：主要係保留盈餘增加，故使得長期資金占不動產、廠房及設備比率上升。
2. 償債能力各項比率上升：主要係本年度流動負債大幅減少以及流動資產增加，故使得償債能力上升。
3. 權益報酬率及稅前純益占實收資本額比率變動：主要係本年度股東權益較前年度大幅增加以及獲利增加所致。
4. 現金流量之比率下降：主要係本年度發放現金股利及所得稅繳納金額增加所致。

註1：國際運輸業不適用。

註2：1. 最近年度財務資料業經會計師查核。

2. 根據國際會計準則第33號規定，流通在外普通股或潛在普通股，若因股票反分割而減少，則所有財務報表達期間之每股盈餘(損失)(EPS)計算，均應追溯調整。

3. 本公司吸收合併慶明投資股份有限公司股權，係屬共同控制下之組織重組，依財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之相關解釋函規定，應視為自始合併，故本公司追溯重編109年之個體財務報表。

以上分析項目計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

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

3. 經營能力

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

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

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

6. 槓桿度：

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

三、獨立董事審查報告

獨立董事審查報告

董事會造具本公司民國一一一年度營業報告書、個體及合併財務報表與盈餘分配議案等，其中個體及合併財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所楊承修及洪玉美會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、個體及合併財務報表及盈餘分配議案經本獨立董事查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零一十九條之規定繕具報告，敬請 鑒核。

此 致

本公司 112 年股東常會

陽明海運股份有限公司

獨立董事：唐達興



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 九 日



- 四、——一年度財務報告：詳見附件一。
- 五、——一年度個體財務報告：詳見附件二。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。



財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 111 年度 | 110 年度 | 差異 | |
|-----------|----|-------------|-------------|-------------|------|
| | | | | 金額 | % |
| 流動資產 | | 338,579,023 | 226,556,919 | 112,022,104 | 49% |
| 不動產、廠房及設備 | | 75,777,886 | 73,895,469 | 1,882,417 | 3% |
| 無形資產 | | 133,157 | 80,847 | 52,310 | 65% |
| 其他資產 | | 93,658,714 | 83,882,649 | 9,776,065 | 12% |
| 資產總額 | | 508,148,780 | 384,415,884 | 123,732,896 | 32% |
| 流動負債 | | 75,930,215 | 73,236,883 | 2,693,332 | 4% |
| 非流動負債 | | 88,432,602 | 76,856,335 | 11,576,267 | 15% |
| 負債總額 | | 164,362,817 | 150,093,218 | 14,269,599 | 10% |
| 股本 | | 34,921,043 | 34,921,043 | - | - |
| 資本公積 | | 27,975,030 | 27,975,030 | - | - |
| 保留盈餘 | | 280,077,242 | 169,070,638 | 111,006,604 | 66% |
| 其他項目 | | 812,648 | 2,355,955 | (1,543,307) | -66% |
| 權益總額 | | 343,785,963 | 234,322,666 | 109,463,297 | 47% |

說明：
 增減比例超過 20% 之變動分析及其影響：
 1. 流動資產與無形資產：主係約當現金增加與電腦軟體購置。
 2. 保留盈餘、權益總額增加：主係本年度盈餘增加所致。
 3. 其他項目：主係本年度匯率變動對貨幣性資產與負債之避險工具的影響所致。
 4. 影響重大者之未來因應計畫：無。

二、財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 111 年度 | 110 年度 | 差異 | |
|-------------|----|-------------|-------------|------------|------|
| | | | | 金額 | % |
| 營業收入 | | 375,899,874 | 333,687,395 | 42,212,479 | 13% |
| 營業成本 | | 145,729,755 | 120,556,335 | 25,173,420 | 21% |
| 營業毛利 | | 230,170,119 | 213,131,060 | 17,039,059 | 8% |
| 營業費用 | | 11,375,818 | 9,975,759 | 1,400,059 | 14% |
| 其他收益及費損 | | 1,903,866 | 229,215 | 1,674,651 | 731% |
| 營業利益 | | 220,698,167 | 203,384,516 | 17,313,651 | 9% |
| 營業外收入及利益 | | 15,320,338 | 1,564,834 | 13,755,504 | 879% |
| 營業外費用及損失 | | (2,397,791) | (2,572,605) | 174,814 | -7% |
| 稅前淨利 | | 233,620,714 | 202,376,745 | 31,243,969 | 15% |
| 所得稅費用 | | 52,605,145 | 36,774,864 | 15,830,281 | 43% |
| 稅後淨利 | | 181,015,569 | 165,601,881 | 15,413,688 | 9% |
| 會計原則變動累積影響數 | | - | - | - | - |
| 本期淨利 | | 181,015,569 | 165,601,881 | 15,413,688 | 9% |

說明：
 增減比例超過 20% 之變動分析及其影響：
 1. 營業成本：主係油價上漲、航運景氣、通膨與營運量增加所致。
 2. 其他收益及費損：主係認列租入船轉租利益所致。
 3. 營業外收入及利益：主係利息收入與外幣兌換利益增加所致。
 4. 所得稅費用：主係本年度獲利增加及上年度使用以前年度虧損扣抵所致。
 5. 影響重大者之未來因應計畫：無。

三、現金流動性分析

(一) 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

| 年初現金及約當現金餘額 ① | 全年來自營業活動淨現金流量 ② | 全年來自投資及融資淨現金流出量 ③ | 現金剩餘(不足)數額 ① + ② - ③ | 現金不足額之補救措施 | |
|------------------|--------------------|----------------------|-------------------------|------------|------|
| | | | | 投資計畫 | 理財計畫 |
| 57,448,678 | 210,067,260 | 118,087,979 | 149,427,959 | - | - |

本年度現金流量變動情形分析及流動性分析：

- 營業活動：來自營業活動淨現金流入 210,067,260 仟元。
- 投資活動：來自基金與金融資產、船舶及機具設備等淨現金流出 32,579,397 仟元。
- 融資活動：主要來自償還債務及發放現金股利，並配合實際業務推展需要，安排融資活動。
- 流動性不足額之補救改善計畫：不適用。

(二) 未來一年(112年度)現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

| 年初現金及約當現金餘額 ① | 預計全年來自營業活動淨現金流量 ② | 預計全年來自投資及融資淨現金流出量 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 |
| 149,427,959 | 7,636,564 | 104,958,971 | 52,105,552 | - | - |

111 年度現金流量變動情形分析及流動性分析：

- 營業活動：估計未來一年度之營業活動淨現金流入 7,636,564 仟元。
- 投資活動：估計來自基金與金融資產、船舶及機具設備等淨現金流出 18,883,775 仟元。
- 融資活動：主要來自償還債務及發放現金股利，並配合實際業務推展需要，安排融資活動。
- 流動性不足額之補救改善計畫：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

本公司之轉投資政策以泛本業相關之策略性投資為主，關注產業發展機會，審酌風險胃納，尋找下列適當投資標的：

- 一、本業以擴大市場規模加強深度，搭配區域航線開拓廣度。
- 二、透過垂直與水平整合，創造集團綜效，提升核心競爭力。
- 三、拓展關聯產業，分散本業營運風險，強化營收成長動能。
- 四、關注低碳產業發展，尋求綠色投資機會，分散成本風險。

長期下來除深耕本業，並因應環境趨勢、尋求多角化經營。

合併公司於 111 年度採權益法認列之轉投資投資利益為新台幣 1,233,739 仟元，主要為認列關聯企業 West Basin Container Terminal 的投資利益。本公司未來一年主要投資計畫係為配合公司業務發展策略及結合 ESG 企業社會責任，於全球開發投資機會，拓展碼頭堆場、貨櫃倉儲、物流及乾淨能源等相關投資。

六、風險事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 對公司損益之影響：

(1) 利率風險

本公司 111 年度全年利息淨收入為新台幣 1,634,844 仟元，占營收淨額及稅前淨利之比率分別約 0.43% 及 0.70%；而扣除與利率變動相關金融資產及金融負債之全年利息淨收入為新台幣 3,709,762 仟元，分別占營收淨額及稅前淨利之比率分別約 0.99% 及 1.59%。

(2) 匯率風險

本公司係跨國營運受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元、歐元及英鎊，本公司 111 年度兌換淨利為新台幣 11,571,671 仟元，占營收淨額及稅前淨利之比率分別為 3.08% 及 4.95%。本公司分別指定部分美元計價之租賃合約作為規避未來美元營業收入之匯率波動風險及指定部分美元計價之活(定)期存款作為規避預期高度很有可能發生之美元購置船舶及貨櫃設備款之匯率波動風險，並同時指定為現金流量避險，兩者對其他綜合損益影響之損失為新台幣 3,365,547 仟元，占綜合損益總額之比率約為 1.87%。

(3) 通貨膨脹

燃油價格與通貨膨脹息息相關，本公司 111 年度全年船舶油料相關之營業成本為新台幣 27,299,124 仟元，占營業收入及營業成本之比率分別為 7.26% 及 18.73%。

2. 未來因應措施：

(1) 利率風險

本公司將持續改善財務結構及管控淨負債水準，並隨時注意利率走勢，機動性調整固定及浮動利率之存借款比率，以降低利率反轉上揚或下跌之風險。

(2) 匯率風險

本公司力求平衡外幣資產與負債結構，並以同幣別收入支應支出以維持有效的自然避險，利用自然避險之特性來降低匯率波動風險。同時將餘絀部位以即期匯率方式買進或賣出外幣來確保曝險部位維持在可接受之水準。

(3) 通貨膨脹

本公司定期針對燃油市場供需及行情進行分析，以公式化計價集中採購爭取最大折扣，並擇機進行避險操作。同時對客戶收取之燃油附加費依市場行情進行機動調整，以降低油價波動之風險。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1. 本公司未從事高風險、高槓桿之投資。

2. 本公司資金貸與及背書保證主要係以子公司為對象並均為配合業務之順利推展所必需，相關作業悉依本公司資金貸與他人作業程序、背書保證辦法及相關法令規定辦理。

3. 衍生性金融商品交易之政策則以避險為主要目的，並配合本公司之部位狀況與市場展望等，依據本公司取得或處分資產處理程序及相關規定辦理，在公司可承受的有限風險內爭取合理效益。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 參與 DCSA (Digital Container Shipping Alliance) 各專案研討，制定產業各項數位作業標準，並導入於公司內。

2. 強化聯營航商裝卸費代收代付帳務系統，提升總公司 / 子公司 / 代理行帳務協同處理即時性與正確性。

3. 數位化提升競爭優勢，整合入口平台，功能包含查看 DO 資料做報關開始到櫃台預約換單、列印小提單、下載電子收據與發票到陽明櫃場銷倉等業務。
 4. 運價報備流程整合，強化合約費率檢核與標準化及簡化作業流程。
 5. 提升船隊治理方案，發展以可靠性為中心的 RCM(Reliability Centered Maintenance Integrated System)，整合現有的船隊維修與岸端督導系統，提高船隊維修妥善率及管理效率。
 6. 船舶寬頻及 WIFI 等資訊基礎建設。
 7. SPECTEC 船用管理軟體建置案。
 8. 船舶 RMS 系統研發建置。
 9. 智慧船舶中心規劃與設計及二期建置。
 10. 現成船舶能效指數優化 (EEXI)。
 11. 船舶替代能源可行性評估。
 12. 船舶節能設計可行性評估。
 13. 智慧船舶應用可行性評估。
 14. 船舶巡檢 / 新船監造管理系統數位化。
- 上述研發計劃投入之研發費用約新台幣 1.66 億元。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務、業務之影響及因應措施：

1. 財務：

本公司財務部門有專責人員密切注意公司法及證券相關法規之變動，並參與訓練課程，加強研究、預先規劃因應措施，故國內外重要政策及法律變動對本公司財務並無重大影響。

2. 業務：

國內外重要政策及法律之變動，目前對本公司之業務項目並無明顯之影響。本公司對於主管機關所訂定之相關法令均確實遵守，並隨時注意相關法令之調整與變動。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

1. 財務：

因應海運產業劇烈變化及船舶環保法規要求日益嚴格下，以循序漸進調整船舶架構，本公司近年營運情況良好，財務體質已調整至良好水準，對於未來資本支出計劃對財務無重大影響。

2. 業務：

(1) 本公司於全球主要國家皆設有子公司或代理行，為因應業務發展與日益增加的電子商務需求，同時兼顧提升競爭力，本公司持續進行資訊系統與資訊作業流程的改善工程，以及時蒐整訊息、提升作業效率與品質、降低通訊與作業成本。

(2) 本公司向來重視環境保護，主動配合國際公約與環境法規，並因應世界各港口日益重視環保的要求，致力於降低污染排放以維護海洋環境，同時增進能源使用效率。本公司持續執行船隊相關環保設備與防污工程，新造貨櫃船舶皆以符合省油與國際標準之環保規範設計，市場競爭力強。另因應港口反恐措施，本公司船隊已陸續加裝船舶保全警示系統，更新電子海圖顯示與資訊系統、衛星通訊系統等，以提高航行安全並整合航海資訊。

(3) 新船設計特別注重節能減碳，燃油能耗效率較同型的舊船佳。為提升航線競爭力，本公司已陸續投入營運 20 艘 14,000TEU 級及 14 艘 11,000TEU 級長租之新型節能船舶，將可顯著優化本公司船隊省油能效，同時於 111 年度董事會已通過建造 5 艘 15,000TEU 級 LNG 雙燃料船舶，此批新型節能船舶將進一步符合國際環保減碳規範。本公司將持續觀察節省燃油技術發展、應用新科技之造船技術及改良主機，以期利用該類新技術提升燃油使用效能、減少溫室氣體排放，並強化營運成本競爭力。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」建立內部控制制度，其中包含控制環境、風險評估、控制作業、資訊與溝通、監督作業等內部控制五大組成要素，以促進公司的健全經營與有效營運。同時不斷強化公司治理，以因應各種可能之企業危機；且配合法規要求，即時揭露各項重大資訊。持續投入環保與社會責任，建構良好之企業形象。目前已建立危機事件因應機制，規範重大事件發生之通報及處理流程。並由各相關業務單位視所管理業務，針對各種危機迅速反應並建立即時影響評估及溝通管道，在最短時間內提出完善因應措施，以維護公司之企業形象。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(八) 擴充船隊及產能之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司擴充之船隊及運能，主要投入至 THE 聯盟東西向航線營運，除預計增加運力及毛利，並藉由船舶大型化與投放至船型較適及獲利航線，取得降低單位營運成本與增加獲利之效。進入 112 年，雖因新冠肺炎疫情衍生之供應鏈失衡困境、主要碼頭壅塞的全球衝擊已不復存在，取而代之，因歐洲地緣政治衝突與全球通膨等潛在負面因素，致使全球景氣復甦不確定性仍高，過去兩年海運市場運能不足與缺船缺艙狀況，已被市場供需失衡與價量復甦高度不確定取代，然本公司仍持續採取以下相關措施以期維持艙位穩定供需與船期服務，包括：

1. 加強聯營合作關係：

藉由 THE 聯盟緊密合作，共議航線優化設計及最適船舶配置，配合市場即時需求提供適當運能，以妥善利用船舶資源、降低航線營運成本、擴大航線服務範圍，並有效維持主要市場之競爭力與服務水準。同時為降低營運風險，亦不排除因應業務需求與其他特定航商在利基市場合作，提供客戶更多元化的服務，以增進本公司之營運績效。

2. 實施季節性航線調整方案：

配合特定時間（如農曆新年、中國五一與十一長假、日本黃金週或冬季等市場淡季時節）之市場需求變化，執行航線調整、船舶調度與艙位整併作業，以降低營運成本、提升航線準點率與確保艙位充分利用。

3. 臨時性航線調整方案：

除視特定時間之市場需求變化，對於突發性的全球貿易事件或疫情影響，緊密監控並適時執行額外之航線與艙位調整作業，避免艙位供給需求失衡所產生之風險，同時維持航線裝載、獲利、與業務競爭力。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司最近二年並無占進、出口收入總額 10% 之上之客戶，故無進貨或銷貨集中所面臨之風險。

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

法人董事臺灣港務股份有限公司在 111 年於集中市場共轉讓 31,500,000 股、法人董事台灣航業股份有限公司在 111 年於集中市場共轉讓 1,350,000 股；對本公司無影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

(十二) 訴訟或非訟事件結果之影響：

1. 韓國公平交易委員會就貨櫃航商於中國 - 韓國線、日本 - 韓國線及韓國 - 東南亞線之營運是否涉及聯合行為等不法行為進行調查一案，本公司已於 111 年 4 月 19 日收到韓國公平交易委員會之書面裁決書並遭裁罰韓圓 2,420,000 仟元（相當於新台幣 56,307 仟元）。本公司不服裁決處分並依法進行救濟程序。本案目前已於 111 年 8 月 12 日向首爾高等法院提起行政訴訟。

2. 本公司與員工間就退休金、轉任人員權益或員工酬勞等權益事項衍生之勞資爭議案件，就員工已提請訴訟之案件目前均循法律程序處理中，其餘案件亦將視員工請求依法辦理。
3. 除前述案件外，本公司其餘所涉及之訴訟或非訟案件，多為執行運送服務過程中因貨物毀損或船舶操作所引致之貨損理賠、船舶船體及機械及船東對第三人之責任案件。此類案件均為本公司所安排保險之承保範圍所涵括，引起之損失及費用可依保險契約規定內容向保險公司請求補償，故相關風險尚在本公司可合理控制範圍內。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1. 本公司風險管理政策詳見第 57 頁。

2. 資安風險評估分析：

(1) 電腦主機通訊網路中斷風險對外上網線路

已採用雙電信公司線路互相備援，並與電信公司配合監控，且持續進行海外各點線路升級作業。惟預期網路中斷之影響巨大，風險等級未能有所調降。總部部分包括國內專線、國際專線、網際網路，皆有採用雙電信公司線路互相備援。主要代理行與總部連線，以專線為主，網際網路為備援，且持續進行海外各點線路升級作業。另外提供多個 VPN(虛擬私有網路) 入口供一般代理行使用。惟網路仍有可能因不可抗力因素導致大規模中斷，致影響公司正常營運。

(2) 電腦核心應用系統毀損風險

核心資料庫主機已採安全性較高的系統。針對重要主機採行互相備援，且即時同步資料庫至異地備援中心儲存設備，每日備份結果登錄於機房日誌中供備查。另設定防火牆與防毒軟體，並定期進行監控與查核。由於近期網路攻擊事件依舊猖獗，故風險等級仍續維持。核心資料庫主機已採安全性較高的系統。針對重要主機採行互相備援，且即時同步資料庫至異地備援中心儲存設備，每日備份結果登錄於機房日誌中供備查。另設置防火牆與防毒軟體等多種資安設施，進行監控與查核。考量資安要求 (Cyber Security) 日趨嚴峻，駭客手法變化多端，仍須保持高度警戒。

(十四) 風險管理之組織架構

1. 本公司依據最新公司治理之發展及內部稽核準則要求，於 93 年 7 月 1 日成立風險管理專責單位，負責統整本公司各項風險管理相關事務，定期進行風險評估並進行後續分析及處理等。
2. 本公司風險管理之組織架構係以風險特性作為劃分，除由風險控管室負責統整各項風險管理相關事務外，一般性質之營運風險均由各業務主辦部門負責最初之風險辨識、風險評估及風險控制，涉及重大風險之項目則分別根據其風險性質及金額高低依本公司規定呈送各專案審議小組進行審議，達規定標準者並送董事會核准。

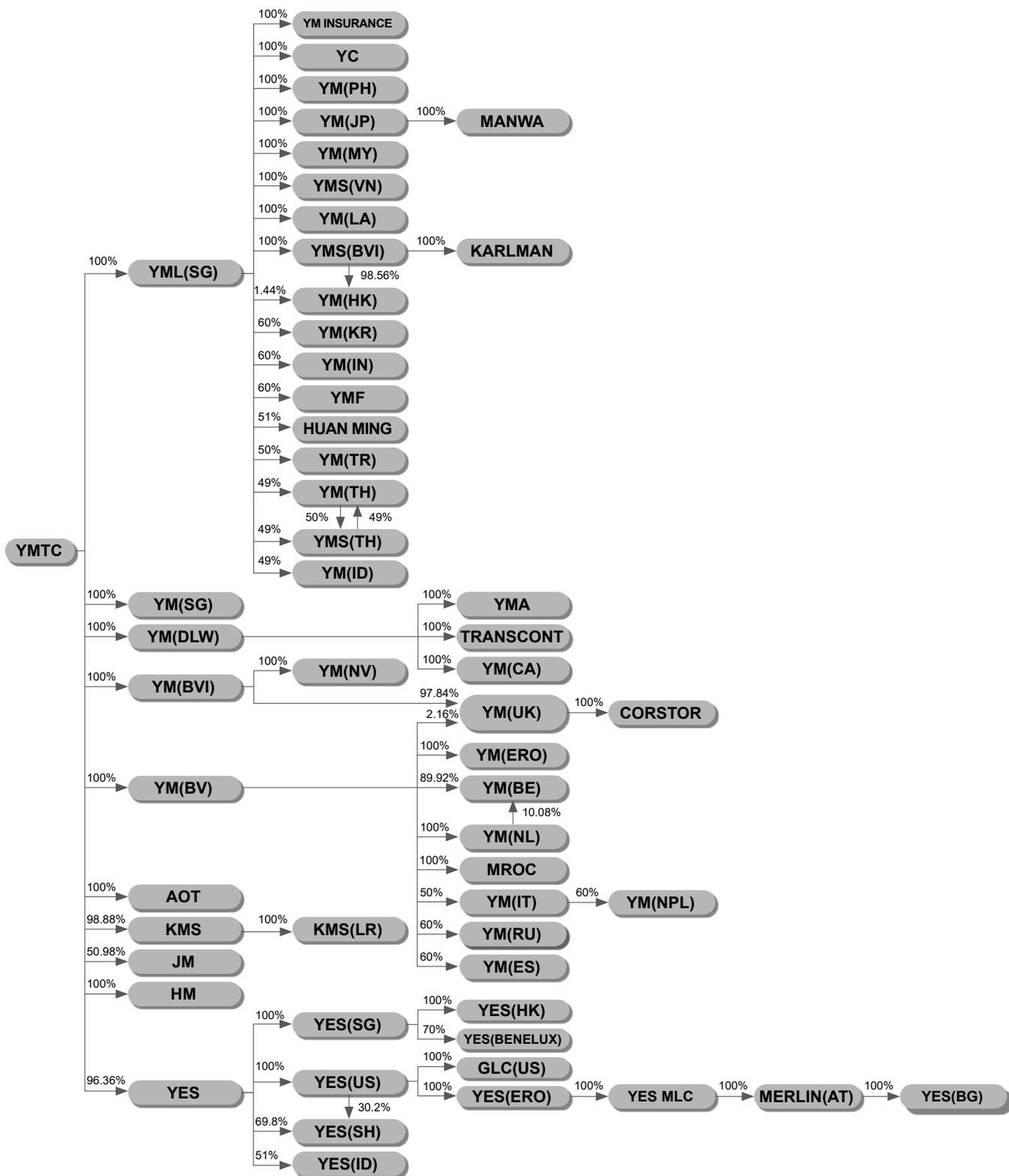
七、其他重要事項：無。



特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖 (111 年 12 月 31 日)



| 企業名稱簡稱 | 英文企業名稱 | 中文企業名稱 |
|--------------|---|-----------------------|
| YMTC | : Yang Ming Marine Transport Corp. | . 陽明海運股份有限公司 |
| YML(SG) | : Yang Ming Line (Singapore) Pte Ltd | . 陽明 (新加坡) 私人有限公司 |
| YM(HK) | : Yang Ming Line (Hong Kong) Ltd. | . 陽明海運 (香港) 有限公司 |
| YC | : Young-Carrier Company Ltd. | . 陽凱有限公司 |
| YM(PH) | : Yang Ming Shipping Philippines, Inc. | . 陽明 (菲律賓) 股份有限公司 |
| YM(JP) | : Yang Ming (Japan) Co., Ltd. | . 陽明日本株式會社 |
| MANWA | : Manwa Co., Ltd. | . 萬和株式會社 |
| YM(SG) | : Yang Ming (Singapore) Pte. Ltd. | . 陽明 (新加坡) 有限公司 |
| YM(MY) | : Yang Ming Line (M) Sdn. Bhd. | . 陽明 (馬來西亞) 公司 |
| YMS(VN) | : Yang Ming Shipping (Vietnam) Co., Ltd | . 陽明 (越南) 船務公司 |
| YM(LA) | : Yang Ming (Latin America) Corp. | . 陽明 (拉丁美洲) 股份有限公司 |
| YMS(BVI) | : Yang Ming Shipping (B.V.I.) Inc. | . 陽明 (英屬維京群島) 船務公司 |
| KARLMAN | : Karlman Properties Limited | . 嘉明置業有限公司 |
| YM INSURANCE | : Yang Ming Insurance Co., Ltd. | . 陽明專屬保險公司 |
| YM(IN) | : Yang Ming Line (India) Pvt. Ltd. | . 陽明 (印度) 私人有限公司 |
| YM(KR) | : Yang Ming (Korea) Co., Ltd | . 陽明 (韓國) 株式會社 |
| YMF | : Yang Ming (France) S.A.S | . 陽明 (法國) 股份有限公司 |
| HUAN MING | : Huan Ming (Shanghai) International Shipping Agency Co., Ltd | . 環明 (上海) 國際船務代理有限公司 |
| YM(TR) | : Yang Ming Anatolia Shipping Agency S.A. | . 陽明 (土耳其) 有限公司 |
| YM(TH) | : Yang Ming Line (Thailand) Co., Ltd. | . 陽明 (泰國) 有限公司 |
| YMS(TH) | : Yang Ming Line Shipping (Thailand) Co., Ltd. | . 陽明 (泰國) 船務有限公司 |
| YM(ID) | : PT Yang Ming Shipping Indonesia | . 陽明印尼股份有限公司 |
| YM(DLW) | : Yang Ming Line Holding Co. | . 陽明德拉瓦控股公司 |
| YMA | : Yang Ming (America) Corp. | . 陽明 (美洲) 股份有限公司 |
| TRANSCONT | : Transcont Intermodal Logistics, Inc. | |
| YM(CA) | : Yang Ming Shipping (Canada) Ltd. | |
| YM(BVI) | : Yang Ming Line (B.V.I.) Holding Co., Ltd. | . 陽明海運 (英屬維京群島) 有限公司 |
| YM(NV) | : Yang Ming Line N.V. | . 陽明荷屬安地列斯控股公司 |
| YM(BV) | : Yang Ming Line B.V. | . 陽明荷蘭控股公司 |
| YM(ERO) | : Yang Ming Shipping Europe GmbH | . 歐洲陽明船務有限公司 |
| YM(UK) | : Yang Ming (UK) Ltd | . 陽明 (英國) 有限公司 |
| YM(BE) | : Yang Ming (Belgium) N.V. | . 陽明 (比利時) 股份有限公司 |
| YM(NL) | : Yang Ming (Netherlands) B.V. | . 陽明 (荷蘭) 有限公司 |
| MROC | : Yang Ming (Mediterranean) Marine Services Single-member Limited Liability Company | . 陽明 (地中海) 有限公司 |
| YM(RU) | : Yang Ming (Russia) LLC | . 陽明 (俄羅斯) 責任有限公司 |
| YM(ES) | : Yang Ming (Spain), S.L. | . 陽明 (西班牙) 有限公司 |
| YM(IT) | : Yang Ming (Italy) S.p.A. | . 陽明 (義大利) 股份有限公司 |
| YM(NPL) | : Yang Ming (Naples) S.r.l. | . 陽明 (拿坡里) 有限公司 |
| CORSTOR | : Corstor Ltd. | . 陽明英國克斯特貨櫃場公司 |
| KMS | : Kuang Ming Shipping Corp. | . 光明海運股份有限公司 |
| KMS(LR) | : Kuang Ming (Liberia) Corp. | . 光明 (賴比瑞亞) 股份有限公司 |
| AOT | : All Oceans Transportation Inc. | . 全洋海運股份有限公司 |
| JM | : Jing Ming Transportation Co., Ltd. | . 駿明交通運輸股份有限公司 |
| HM | : Hong Ming Terminal & Stevedoring Corp. | . 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司 |
| YES | : YES Logistics Corp. | . 好好國際物流股份有限公司 |
| YES(SG) | : YES Yangming Logistics (Singapore) Pte. Ltd. | . 好好國際物流 (新加坡) 私人有限公司 |
| YES(HK) | : Yes Logistics Company Ltd. | |
| YES(BENELUX) | : Yes Logistics Benelux B.V. | |
| YES(US) | : YES Logistics Corporation | . 好好國際物流 (美國) 股份有限公司 |
| GLC(US) | : Golden Logistics USA Corporation | . 妙光國際物流 (美國) 股份有限公司 |
| YES(SH) | : Yes Logistics (Shanghai) Corp. | . 好明國際物流 (上海) 有限公司 |
| YES(ERO) | : YES Logistics Europe GmbH | . 好好國際物流 (德國) 有限公司 |
| YES MLC | : YES MLC GmbH | |
| MERLIN(AT) | : Merlin Logistics GmbH | |
| YES(BG) | : YES Logistics Bulgaria Ltd. | |
| YES(ID) | : PT. YES Logistics Indonesia | |

(二) 各關係企業基本資料

111年12月31日

單位：原幣仟元

| 企業名稱 | 設立日期 | 地址 | 實收資本額 | | 主要營業或生產項目 |
|--------------------------------------|-----------|---|-------|-----------|------------------------|
| 陽明海運(英屬維京群島)有限公司 | 85.08.19 | Citco Building, Wickhams Cay, P.O.Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | USD | 17,565 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 陽明(新加坡)私人有限公司 | 85.08.08 | 1 Harbourfront Avenue, #14-07 Keppel Bay Tower, Singapore 098632 | SGD | 1,535,553 | 商業投資、船舶運送、船舶買賣、租賃及海運承攬 |
| 全洋海運股份有限公司 | 60.11.05 | 80 Broad Street, Monrovia, Republic of Liberia | USD | 53,130 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 好好國際物流股份有限公司 | 88.11.11 | 台北市大同區重慶北路二段243號4、5樓 | TWD | 1,200,000 | 倉儲及海運承攬 |
| 光明海運股份有限公司 | 79.05.01 | 台北市大同區重慶北路二段243號6樓 | TWD | 999,991 | 船舶運送、船務代理、船舶及其零件零售 |
| 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司 | 86.12.01 | 高雄市小港區新生路999號 | TWD | 100,000 | 船舶貨物裝卸承攬 |
| 駿明交通運輸股份有限公司 | 87.08.31 | 高雄市小港區新生路999號2樓 | TWD | 169,006 | 汽車貨櫃貨運業 |
| 陽明德拉瓦控股公司 | 85.08.23 | 251 Little Falls Drive, Wilmington DE 19808, New Castle County, USA | USD | 4,500 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 86.01.28 | Albert Plesmanweg 61D, 3088 GB Rotterdam, The Netherlands | EUR | 1,134 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 陽明(美洲)股份有限公司 | 92.07.01 | One Newark Center, 1085 Raymond Boulevard, 9th Floor, Newark, NJ 07102, USA | USD | 500 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| Transcont Intermodal Logistics, Inc. | 96.07.18 | 13131 DAIRY ASHFORD, STE. 300 SUGAR LAND, TX 77478 | USD | 10 | 內陸貨運承攬 |
| Yang Ming Shipping (Canada) Ltd. | 98.06.18 | 1100-1200 av. McGill College Montreal (Quebec) H3B 4G7, CANADA | CAD | 100 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 陽明荷屬安地列斯控股公司 | 85.09.04 | Kaya Flamboyan 9, Willemstad, Curaçao | USD | 1,529 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 陽明(英國)有限公司 | 86.01.29 | 2nd Floor, 210 South Street, Romford, Essex, England, RM1 1TR, U.K. | GBP | 69,598 | 船務代理、貨運承攬、貨運管理及海運承攬 |
| 歐洲陽明船務有限公司 | 81.06.12 | Oberbaumbruecke 1, 20457 Hamburg, Germany | EUR | 818 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 陽明(義大利)股份有限公司 | 91.12.04 | Piazza Galeazzo Alessi 2.10, 16128 Genova, Italy | EUR | 250 | 船務代理 |
| 陽明(比利時)股份有限公司 | 96.06.01 | Molenbergstraat Nr 10-Bus 23, 2000-Antwerpen, Belgium | EUR | 62 | 船務代理 |
| 陽明(荷蘭)有限公司 | 93.01.06 | Albert Plesmanweg 61D, 3088 GB Rotterdam, The Netherlands | EUR | 400 | 船務代理 |
| 陽明(地中海)有限公司 | 107.01.29 | 4th Floor, No. 328-330, Leof. Andrea Siggrou, 17673, Kallithea, Greece | EUR | 1,100 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 陽明(俄羅斯)責任有限公司 | 104.06.23 | Zastavskava street, 22, block 2, lit. A, Office 505, St. Petersburg, 196084, Russia | RUB | 10,000 | 船務代理 |
| 陽明(西班牙)有限公司 | 105.06.22 | Muelle Príncipe de España s.n Edificio Mestre 1ª Plta 08039 Barcelona, Spain | EUR | 100 | 船務代理 |

| 企業名稱 | 設立日期 | 地址 | 實收資本額 | | 主要營業或生產項目 |
|----------------|-----------|--|-------|---------|-------------------------|
| 陽明(拿坡里)有限公司 | 92.07.01 | VIA AGOSTINO DEPRETIS N.51 80133 NAPOLI 80133, Napoli, Italy | EUR | 10 | 貨運承攬 |
| 陽明英國克斯特貨櫃場公司 | 88.08.27 | 2nd Floor, 210 South Street, Romford, Essex, England, RM1 1TR, U.K. | GBP | 1 | 貨櫃倉儲管理及拖運 服務 |
| 陽明日本株式會社 | 85.12.06 | 8F, Shiba 2Chome Building, 2-28-8 Shiba, Minato-ku, Tokyo, 105-0014 Japan | JPY | 150,000 | 船舶運送、船舶買賣 與租賃及海運承攬 |
| 陽凱有限公司 | 83.05.11 | 22 Floor, Ever Gain Plaza, Tower 1, 88 Container Port Road, Kwai Chung, N.T. Hong Kong | HKD | 1,000 | 商業投資、船務代理、 貨運承攬及貨運管理 |
| 陽明(英屬維京群島)船務公司 | 89.08.16 | P.O. Box 3174, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | USD | 1 | 海運承攬及船務代理 |
| 陽明海運(香港)有限公司 | 87.11.09 | 22 Floor, Ever Gain Plaza, Tower 1, 88 Container Port Road, Kwai Chung, N.T. Hong Kong | HKD | 69,556 | 海運承攬及船務代理 |
| 陽明(新加坡)有限公司 | 88.11.13 | 171 CHIN SWEE ROAD, #08-01 CES CENTRE, SINGAPORE 169877 | SGD | 21,285 | 船務代理、貨運承攬、 貨運管理及海運承攬 |
| 陽明(馬來西亞)公司 | 89.01.01 | Suite 12.01, Level 12, Menara Trend, Intan Millennium Square, No. 68, Jalan Batai Laut 4 Taman Intan, 41300 Klang, Selangor Darul Ehsa Malaysia | MYR | 1,000 | 船務代理、貨運承攬 及貨運管理 |
| 陽明(印度)私人有限公司 | 93.03.29 | World Trade Centre, Center 1-13 TH Floor Cuffe Parade, Mumbai 400005 India | INR | 5,000 | 船務代理、貨運承攬 及貨運管理 |
| 陽明(韓國)株式會社 | 95.04.01 | 19TH.20TH Floor, Sebang Bldg, 433, Seolleung-ro, Gangnam- Gu, Seoul, Korea, 06212 | KRW | 500,000 | 船務代理、貨運承攬 及貨運管理 |
| 陽明(土耳其)有限公司 | 97.09.18 | Mistral Ofis Binasi Cinarli Mahallesi, Ankara Asfalti Caddesi, no : 15/301 Konak, Izmir | TRY | 100 | 船務代理、貨運承攬 及貨運管理 |
| 陽明(越南)船務公司 | 104.06.15 | 19th floor, Ree Tower, No. 9, Doan Van Bo street, Ward 12, District 4, Ho Chi Minh City, Vietnam | USD | 300 | 貨運承攬及貨運管理 |
| 陽明(菲律賓)股份有限公司 | 105.11.21 | 5th Floor, DoubleDragon Center West, 8 Meridian Avenue, DD Meridian Park, Macapagal Avenue corner EDSA Extension, Bay Area, Pasay City, Metro Manila. | PHP | 10,000 | 貨運承攬及貨運管理 |
| 陽明(拉丁美洲)股份有限公司 | 106.03.03 | P.H. Torre Global, calle 50, piso 33, oficina 3301, Panamá, República de Panamá | USD | 200 | 船務代理、貨運承攬 及貨運管理 |
| 陽明(泰國)有限公司 | 106.09.25 | Singha Complex Bldg., 20th Floor, Unit 2005-2008, 1788 New Phetchaburi Road, Bangkapi, Huai Khwang, Bangkok, 10310 | THB | 8,000 | 船務代理、貨運承攬 及貨運管理 |

| 企業名稱 | 設立日期 | 地址 | 實收資本額 | | 主要營業或生產項目 |
|-----------------------------|-----------|---|-------|------------|--------------------------|
| 陽明(泰國)船務有限公司 | 106.12.18 | Singha Complex Bldg., 20th Floor, Unit 2009, 1788 New Phetchaburi Road, Bangkok, Huai Kwang, Bangkok, 10310 | THB | 5,000 | 船務代理 |
| 陽明專屬保險公司 | 108.04.05 | Power House, 7 Par-La-Ville Rd, Hamilton HM 11, Bermuda | USD | 250 | 集團保險業務 |
| 陽明印尼股份有限公司 | 107.12.21 | Cowell Tower 9th Floor Suite 901 Jl. Senen Raya 135 Jakarta Indonesia 10410 | IDR | 38,500,000 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 陽明(法國)股份有限公司 | 109.01.21 | 156 Rue Victor Hugo 76600 Le Havre | EUR | 150 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 環明(上海)國際船務代理有限公司 | 108.04.24 | 中國上海市黃浦區西藏中路18號23層(實際樓層21層)2301室 | USD | 1,000 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 嘉明置業有限公司 | 90.03.30 | 22 Floor, Ever Gain Plaza, Tower 1, 88 Container Port Road, Kwai Chung, N.T. Hong Kong | HKD | 24,000 | 置產管理 |
| 萬和株式會社 | 90.03.28 | 8F, Shiba 2Chome Building, 2-28-8 Shiba, Minato-ku, Tokyo, 105-0014 Japan | JPY | 10,000 | 海運承攬及船務代理 |
| 光明(賴比瑞亞)股份有限公司 | 97.07.16 | 80 Broad Street, Monrovia, Republic of Liberia | USD | 129,691 | 船舶貨運承攬 |
| 好好國際物流(美國)股份有限公司 | 89.02.11 | 1013 Centre Road Wilmington Delaware 19805 | USD | 2,173 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 |
| 好好國際物流(新加坡)私人有限公司 | 89.06.23 | 171 CHIN SWEE ROAD #08-01 CES CENTRE SINGAPORE 169877 | SGD | 1,608 | 投資及控股 |
| 好明國際物流(上海)有限公司 | 93.12.08 | 中國上海市黃浦區西藏中路18號港陸廣場2305室 | USD | 4,300 | 國際運輸代理業務 |
| 妙光國際物流(美國)股份有限公司 | 96.01.04 | 3675 E. Huntington Drive Suite 210, Pasadena, CA 91107 USA | USD | 10 | 卡車運送服務 |
| 好好國際物流(德國)有限公司 | 91.12.12 | Kleine Reichenstrasse 7 - 20457 Hamburg, Germany | EUR | 1,025 | 貨運承攬 |
| Yes Logistics Company Ltd. | 89.07.19 | 香港葵涌貨櫃碼頭路88號永得利廣場第一座22字樓 | HKD | 7,882 | 貨運承攬 |
| Yes Logistics Benelux B.V. | 96.03.22 | Albert Plesmanweg 61D, 3088GB Rotterdam Netherlands | EUR | 18 | 貨運承攬 |
| YES MLC GmbH | 102.02.15 | Georg-beatzel-Str.15, 55252 Mainz-Kastel, Germany | EUR | 805 | 進出口貨物操作、貨物儲存與配送及其他倉儲相關業務 |
| Merlin Logistics GmbH | 92.06.06 | Gluckgasse 3.15; 1010 Vienna Austria | EUR | 35 | 倉儲及物流 |
| YES Logistics Bulgaria Ltd. | 96.09.24 | 45 Maria Louisa Blvd., 1202 Sofia, Bulgaria | BGN | 5 | 拼箱業務及貨運代理 |
| PT. YES Logistics Indonesia | 106.06.16 | Cowell Tower Lt. 9 Suite 9.1003A, Jl. Senen Raya No. 135 Jakarta Pusat 10410, Indonesia | USD | 1,000 | 貨運承攬 |

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 整體關係企業經營之行業與分工情形：

本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，主要以運輸服務業為主，包含貨運承攬管理、船務代理、倉儲、船舶與貨櫃買賣及出租等業務。各關係企業往來情形在於透過全球運輸網路，為客戶提供最優質的服務並創造最大的綜效。

(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

111年12月31日

| 企業名稱 | 職稱 | 姓名或代表人 | 持有股份 | |
|--------------------------------------|-----|---|---------------|---------|
| | | | 股數 | 持股比例(%) |
| 陽明海運(英屬維京群島)有限公司 | 董事 | 陽明海運股份有限公司代表人： 鄭貞茂、杜書勤、蘇育文 | 1,757 | 100.00 |
| 陽明(新加坡)私人有限公司 | 董事 | 陽明海運股份有限公司代表人： 鄭貞茂、杜書勤、蘇育文、Baey Cheng Song | 1,535,553,000 | 100.00 |
| 全洋海運股份有限公司 | 董事 | 陽明海運股份有限公司代表人： 鄭正雄、詹忠賢、歐淑卉 | 1,000 | 100.00 |
| | 總經理 | 鄭正雄 | - | - |
| 好好國際物流股份有限公司 | 董事 | 陽明海運股份有限公司代表人： 許國華、鄭正雄、何秀綺、黃國樑、周俊男 | 115,630,977 | 96.36 |
| | 監察人 | 傅冠昇 | 3,900 | 0.001 |
| | 總經理 | 周俊男 | 4,900 | 0.001 |
| 光明海運股份有限公司 | 董事 | 陽明海運股份有限公司代表人： 杜書勤、白崑榮、鄭正雄、黃國樑、郭志成 | 98,882,111 | 98.88 |
| | 監察人 | 傅冠昇 | - | - |
| | 總經理 | 郭志成 | 637 | 0.001 |
| 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司 | 董事 | 陽明海運股份有限公司代表人： 林楹棟、李明輝、楊正行 | 10,000,000 | 100.00 |
| | 總經理 | 趙居業 | - | - |
| 駿明交通運輸股份有限公司 | 董事 | 陽明海運股份有限公司代表人： 林楹棟、李明輝、何秀綺、張清發 | 8,615,923 | 50.98 |
| | 董事 | 葉忠 | 2,138,058 | 12.65 |
| | 董事 | 王進興 | - | - |
| | 董事 | 彭啟峰 | 11,320 | 0.07 |
| | 監察人 | 莊義行 | 447,191 | 2.65 |
| | 監察人 | 任家寧 | - | - |
| | 總經理 | 張清發 | - | - |
| 陽明德拉瓦控股公司 | 董事 | 陽明海運股份有限公司代表人： 鄭貞茂、杜書勤、蘇育文 | 13,500 | 100.00 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 董事 | 陽明海運股份有限公司代表人： 鄭貞茂、邱子鈴 | 2,500 | 100.00 |
| 陽明(美洲)股份有限公司 | 董事 | 陽明德拉瓦控股公司代表人： 杜書勤、簡宏仲、賈台興 | 5,000 | 100.00 |
| | 總經理 | 賈台興 | - | - |
| Transcont Intermodal Logistics, Inc. | 董事 | 陽明德拉瓦控股公司代表人： 李文進、簡宏仲、李寶琳 | 200 | 100.00 |
| | 總經理 | 李文進 | - | - |

| 企業名稱 | 職稱 | 姓名或代表人 | 持有股份 | |
|----------------------------------|-----|--|------------|----------|
| | | | 股數 | 持股比例 (%) |
| Yang Ming Shipping (Canada) Ltd. | 董事 | 陽明德拉瓦控股公司代表人： 賈台興、簡宏仲、陸振雲 | 1,000 | 100.00 |
| | 總經理 | 陸振雲 | - | - |
| 陽明荷屬安地列斯控股公司 | 董事 | 陽明海運（英屬維京群島）有限公司代表人： 蘇育文 | 1,528,803 | 100.00 |
| 陽明（英國）有限公司 | 董事 | 陽明海運（英屬維京群島）有限公司代表人： （無指派） | 68,097,591 | 97.84 |
| | 董事 | 陽明荷蘭控股公司代表人： 李金蓉、詹忠賢、吳明峰 | 1,500,000 | 2.16 |
| | 總經理 | 吳明峰 | - | - |
| 歐洲陽明船務有限公司 | 總經理 | 陽明荷蘭控股公司代表人： 周財丁 | （註 1） | 100.00 |
| 陽明（義大利）股份有限公司 | 董事 | 陽明荷蘭控股公司代表人： 吳添順、曾建彰、林紀豪 | 125,000 | 50.00 |
| | 董事 | Finsea S.p.A.： Aldo Felice Negri、Luigi Negri | 125,000 | 50.00 |
| | 總經理 | 林紀豪 | - | - |
| 陽明（比利時）股份有限公司 | 董事 | 陽明荷蘭控股公司代表人：周財丁、陳文豪 | 553 | 89.92 |
| | 董事 | 陽明（荷蘭）有限公司代表人：李金蓉 | 62 | 10.08 |
| | 總經理 | 陳文豪 | - | - |
| 陽明（荷蘭）有限公司 | 董事 | 陽明荷蘭控股公司代表人： 周財丁、李金蓉、邱子鈴 | 400,000 | 100.00 |
| | 總經理 | 邱子鈴 | - | - |
| 陽明（俄羅斯）責任有限公司 | 董事 | 陽明荷蘭控股公司代表人： 周財丁、吳添順、吳文峰 | （註 2） | 60.00 |
| | 董事 | Igor Sergeyevich Luzinov | | 20.00 |
| | 董事 | Aleksey Sergeyevich Luzinov | | 20.00 |
| | 總經理 | 吳文峰 | - | - |
| 陽明（西班牙）有限公司 | 董事 | 陽明荷蘭控股公司代表人： 吳添順、曾建彰、林宗毅 | 60,000 | 60.00 |
| | 董事 | Catalana Del Mar, S.A. 代表人： Carlos Mestre López、Sergio Prat Artal | 40,000 | 40.00 |
| | 總經理 | 林宗毅 | - | - |
| 陽明（地中海）有限公司 | 總經理 | 陽明荷蘭控股公司代表人：曾建彰 | 11,000 | 100.00 |
| 陽明（拿坡里）有限公司 | 董事 | 陽明（義大利）股份有限公司代表人：林紀豪 | （註 3） | 60.00 |
| | 董事 | Marinter：Luigi Negri、Andrea Mastellone、 Aldo Felice Negri | （註 4） | 40.00 |
| 陽明英國克斯特貨櫃場公司 | 董事 | 陽明（英國）有限公司代表人： 周財丁、李寶琳、吳明峰、Williams, Simon John | 1,000 | 100.00 |
| 陽明日本株式會社 | 董事 | 陽明（新加坡）私人有限公司代表人： 張紹豐、古安中、吳宜達 | 3,000 | 100.00 |
| | 監察人 | 陽明（新加坡）私人有限公司代表人：傅冠昇 | | |
| | 社長 | 吳宜達 | - | - |
| 陽明（英屬維京群島）船務公司 | 董事 | 陽明（新加坡）私人有限公司代表人： 古安中、賴舜銘 | 1,000 | 100.00 |

| 企業名稱 | 職稱 | 姓名或代表人 | 持有股份 | |
|----------------|-----|--|-------------|----------|
| | | | 股數 | 持股比例 (%) |
| 陽凱有限公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 鄭貞茂、杜書勤、張紹豐、史美琦 | 1,000,000 | 100.00 |
| | 總經理 | 史美琦 | - | - |
| 陽明海運(香港)有限公司 | 董事 | 陽明海運(英屬維京群島)有限公司代表人： (無指派) | 68,556,347 | 98.56 |
| | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 曹德溪、史美琦、賴舜銘 | 1,000,000 | 1.44 |
| | 總經理 | 賴舜銘 | - | - |
| 陽明(新加坡)有限公司 | 董事 | 陽明海運股份有限公司代表人： 鄭正雄、李詩周、劉政得、陳彥邦 | 799,342,500 | 100.00 |
| | 總經理 | 李詩周 | - | - |
| 陽明(馬來西亞)公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 簡宏仲、施証展、李珏 | 1,000,000 | 100.00 |
| | 總經理 | 施証展 | - | - |
| 陽明(印度)私人有限公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 張紹豐、蔡泰奇、何文華 | 300,000 | 60.00 |
| | 董事 | Marine Container Services (India) Pvt. Ltd. : Avinash Chander Batra、Somesh Chander Batra | 190,000 | 38.00 |
| | 總經理 | 何文華 | - | - |
| 陽明(韓國)株式會社 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 張紹豐、古安中、劉學文 | 60,000 | 60.00 |
| | 監察人 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人：傅冠昇 | | |
| | 董事 | Sebang Co., Ltd. 代表人：Jong-Seon Kim、 Sang-Woong Lee | 40,000 | 40.00 |
| | 監察人 | Sebang Co., Ltd. 代表人：Jong Il Choi | | |
| | 總經理 | 劉學文 | - | - |
| 陽明(土耳其)有限公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人：張見陸 | 50,000 | 50.00 |
| | 董事 | 吳添順 | - | - |
| | 董事 | 曾建彰 | - | - |
| | 董事 | Lucien Arkas | 2,000 | 2.00 |
| | 董事 | Bernard Arkas | 1,000 | 1.00 |
| | 總經理 | 張見陸 | - | - |
| 陽明(越南)船務公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 曹德溪、古安中、林明生 | (註5) | 100.00 |
| | 總經理 | 林明生 | - | - |
| 陽明(菲律賓)股份有限公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 張萬丁 | 99,995 | 100.00 |
| | 董事 | 古安中 | 1 | - |
| | 董事 | 江嘉文 | 1 | - |
| | 董事 | 陳冠羽 | 1 | - |
| | 董事 | Michelle M. Delica | 1 | - |
| | 總經理 | 張萬丁 | 1 | - |
| 陽明(拉丁美洲)股份有限公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 黃國樑、蔡泰奇、鄭翔駿 | 200 | 100.00 |
| | 總經理 | 鄭翔駿 | - | - |

| 企業名稱 | 職稱 | 姓名或代表人 | 持有股份 | |
|----------------------------|-----|--|------------|----------|
| | | | 股數 | 持股比例 (%) |
| 陽明(泰國)有限公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 江嘉文、張又華、Ms. Punnada Tuesue | 3,920 | 49.00 |
| | 總經理 | 張又華 | - | - |
| 陽明(泰國)船務有限公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 江嘉文、張又華、Mr. Sa-ngachart Ruampollert | 2,450 | 49.00 |
| | 總經理 | 張又華 | - | - |
| 陽明專屬保險公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 何秀綺、歐淑卉、周琦餘、Davis Maranga | 250,000 | 100.00 |
| 陽明印尼股份有限公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 吳叡祥、江嘉文 | 18,865 | 49.00 |
| | 監察人 | 馬若如 | - | - |
| 環明(上海)國際船務代理有限公司 | 董事 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 杜書勤、白崑榮、張紹豐、史美琦 | (註6) | 51.00 |
| | 監察人 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人：蘇育文 | | 49.00 |
| | 董事 | 上海凱戎物流有限公司代表人： 馮鑫、周琛 | | |
| | 監察人 | 上海凱戎物流有限公司代表人： 王勇前 | | |
| | 總經理 | 史美琦 | - | - |
| 陽明(法國)股份有限公司 | 總經理 | 陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 柯志輝 | 90,000 | 60.00 |
| 嘉明置業有限公司 | 董事 | 陽明(英屬維京群島)船務公司代表人： 賴舜銘、曾秉仁 | 24,000,000 | 100.00 |
| 萬和株式會社 | 董事 | 陽明日本株式會社代表人： 陳隆富、吳宜達、米倉亮 | 200 | 100.00 |
| | 監察人 | 陽明日本株式會社代表人：藤原美紀代 | | |
| | 社長 | 陽明日本株式會社代表人：吳宜達 | | |
| 光明(賴比瑞亞)股份有限公司 | 董事 | 光明海運股份有限公司代表人： 郭志成、洪高橋、陳宏姿、戴克允 | 5 | 100.00 |
| 好好國際物流(美國)股份有限公司 | 董事 | 好好國際物流股份有限公司代表人： 林楹棟、曾明池、徐美豐 | 2,173,411 | 100.00 |
| 好好國際物流(新加坡)私人有限公司 | 董事 | 好好國際物流股份有限公司代表人： 徐承志、李詩周、周俊男 | 1,750,784 | 100.00 |
| | 總經理 | 李詩周 | - | - |
| 好明國際物流(上海)有限公司 | 董事 | 好好國際物流(美國)股份有限公司代表人： 周俊男、陳明華 | (註7) | 30.20 |
| | 董事 | 好好國際物流股份有限公司代表人： 史美琦、張永杰、張志仲 | | 69.80 |
| | 監察人 | 好好國際物流股份有限公司代表人：徐承志 | - | - |
| | 總經理 | 張志仲 | | |
| 妙光國際物流(美國)股份有限公司 | 董事 | 好好國際物流(美國)股份有限公司代表人： 陳雯萍、周俊男、徐承志 | 100 | 100.00 |
| | 總經理 | 周俊男 | - | - |
| 好好國際物流(德國)有限公司 | 總經理 | 周俊男 | (註8) | 100.00 |
| Yes Logistics Company Ltd. | 董事 | 好好國際物流(新加坡)私人有限公司： 周俊男、徐承志 | 7,882,278 | 100.00 |

| 企業名稱 | 職稱 | 姓名或代表人 | 持有股份 | |
|-----------------------------|-----|--|---------|----------|
| | | | 股數 | 持股比例 (%) |
| Yes Logistics Benelux B.V. | 委員 | 好好國際物流(新加坡)私人有限公司： 徐承志、Torsten Kruse | 12,600 | 70.00 |
| | 委員 | Royal Burger Group : George Marie Broeders | 5,400 | 30.00 |
| | 總經理 | 曾明池 | - | - |
| PT. YES Logistics Indonesia | 董事 | 好好國際物流股份有限公司代表人： 畢文誥、周俊男、陳明華 | 510,000 | 51.00 |
| | 監察人 | 好好國際物流股份有限公司代表人： 陳偉男 | | |
| | 董事 | IRWANTO SALIM | - | - |
| | 監察人 | LIO KURNIAWAN | 490,000 | 49.00 |
| | 董事 | HANDY KORNIWAN | - | - |
| YES MLC GmbH | 總經理 | Torsten Kruse | - | - |
| Merlin Logistics GmbH | 總經理 | Torsten Kruse | - | - |
| YES Logistics Bulgaria Ltd. | 總經理 | Torsten Kruse | - | - |

註 1：陽明荷蘭控股公司出資額為 EUR818,067，出資比例 100%。

註 2：陽明荷蘭控股公司出資額為 RUB6,000,000，Igor Sergeyevich Luzinov 出資額為 RUB2,000,000，Aleksy Sergeyevich Luzinov 出資額為 RUB2,000,000。

註 3：陽明(義大利)股份有限公司出資額為 EUR6,000，出資比例 60%。

註 4：Marinter 出資額為 EUR4,000，出資比例 40%。

註 5：陽明(新加坡)私人有限公司出資額為 USD300,000，出資比例 100%。

註 6：陽明(新加坡)私人有限公司出資額為 USD510,000，出資比例 51%，上海凱戎物流有限公司出資額為 USD490,000，出資比例 49%。惟考量合資協議經濟實質，公司享有之權益為 100%。

註 7：好好國際物流(美國)股份有限公司出資額為 USD5,000,000，出資比例 100%，於 105 年 1 月減資至 USD1,300,000；好好國際物流股份有限公司於 106 年 2 月 17 日增資 USD3,000,000。

註 8：好好國際物流(美國)股份有限公司出資額為 EUR1,025,000，出資比例 100%。

(六) 各關係企業營運概況

111年12月31日

單位：除每股純益(損)外，餘為新台幣仟元

| 企業名稱 | 資本額 | 資產總值 | 負債總額 | 淨值 | 營業收入 | 營業利益 (損失) | 本期損益 | 每股純益(損)元 (稅後) | 備註 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|--------------|------------|------------------|----|
| 全洋海運股份有限公司 | 1,500,181 | 4,819,906 | 3,460,513 | 1,359,393 | 3,237,585 | 112,170 | 88,258 | 88,258.00 | |
| 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司 | 100,000 | 808,112 | 628,006 | 180,106 | 851,192 | 41,976 | 29,508 | 2.95 | |
| 駿明交通運輸股份有限公司 | 169,006 | 472,673 | 203,380 | 269,293 | 980,638 | 8,467 | 8,028 | 0.47 | |
| 陽明(新加坡)私人有限公司 | 1,375,590 | 36,808,905 | 7,848 | 36,801,057 | 0 | (14,152) | 242,005 | 1.07 | |
| 陽明德拉瓦控股公司 | 138,195 | 4,060,977 | 54,770 | 4,006,207 | 0 | (4,723) | 607,017 | 44,964.22 | |
| 陽明海運(英屬維京群島)有限公司 | 539,422 | 14,101,522 | 0 | 14,101,522 | 0 | (175) | 5,750,348 | 3,273,747.67 | |
| 光明海運股份有限公司 | 999,991 | 8,109,319 | 5,271,840 | 2,837,479 | 3,888,067 | 422,618 | 560,974 | 5.60 | |
| 好好國際物流股份有限公司 | 1,200,000 | 3,091,564 | 1,247,708 | 1,843,856 | 4,363,488 | 330,220 | 427,802 | 3.57 | |
| 陽明(英屬維京群島)船務公司 | 31 | 87,177 | 2,763 | 84,414 | 0 | (968) | 18,573 | 18,573.00 | |
| 陽明海運(香港)有限公司 | 273,940 | 208,411 | 250,599 | (42,188) | 191,625 | 7,357 | 16,706 | 16.71 | |
| 嘉明置業有限公司 | 94,521 | 90,899 | 2,248 | 88,651 | 0 | (8,816) | (752) | (0.03) | |
| 陽明(印度)私人有限公司 | 1,856 | 181,384 | 162,547 | 18,837 | 124,169 | 18,711 | 15,772 | 31.54 | |
| 陽明(韓國)株式會社 | 12,194 | 104,670 | 55,609 | 49,061 | 175,397 | (17,426) | (8,730) | (87.30) | |
| 陽凱有限公司 | 3,938 | 24,876 | 4,891 | 19,985 | 0 | (791) | (5,866) | (5.87) | |
| 陽明日本株式會社 | 34,948 | 447,494 | 438,152 | 9,342 | 294,705 | 7,027 | (498) | (166.00) | |
| 萬和株式會社 | 2,330 | 4,779 | 2,535 | 2,244 | 1,176 | 211 | 133 | 665.00 | |
| 陽明(新加坡)有限公司 | 18,286,508 | 48,964,633 | 11,856,626 | 37,108,007 | 136,379,441 | 44,450,504 | 44,469,794 | 564.05 | |
| 陽明(馬來西亞)公司 | 6,988 | 226,122 | 163,712 | 62,410 | 86,754 | 6,737 | 4,391 | 4.39 | |
| 陽明(越南)船務公司 | 8,205 | 338,570 | 280,995 | 57,575 | 117,192 | 8,002 | 9,034 | | 註1 |
| 陽明(土耳其)有限公司 | 164 | 736,973 | 370,968 | 366,005 | 1,150,354 | 504,164 | 505,851 | 5,058.51 | |
| 陽明(菲律賓)股份有限公司 | 5,515 | 207,924 | 213,201 | (5,277) | 56,274 | 17,740 | 2,353 | 23.53 | |
| 陽明(拉丁美洲)股份有限公司 | 6,142 | 15,684 | 7,183 | 8,501 | 23,814 | 428 | 274 | 1,370.00 | |
| 陽明(泰國)有限公司 | 7,116 | 359,643 | 312,985 | 46,658 | 99,038 | 7,719 | 8,616 | 1,077.00 | |
| 陽明(泰國)船務有限公司 | 4,447 | 33,329 | 4,683 | 28,646 | 18,401 | 1,448 | 5,433 | 1,086.60 | |
| 陽明專屬保險公司 | 7,678 | 594,259 | 456,350 | 137,909 | 76,990 | 64,393 | 67,282 | 269.13 | |
| 陽明印尼股份有限公司 | 76,054 | 309,784 | 211,211 | 98,573 | 124,559 | 16,806 | 18,862 | 489.92 | |
| 環明(上海)國際船務代理有限公司 | 30,710 | 3,471,298 | 3,729,447 | (258,149) | 1,136,593 | (223,227) | (299,951) | | 註1 |
| 陽明(法國)股份有限公司 | 4,910 | 337,464 | 274,373 | 63,091 | 139,176 | 39,698 | 35,810 | 238.73 | |
| 陽明(美洲)股份有限公司 | 15,355 | 818,568 | 522,969 | 295,599 | 1,513,861 | 34,188 | 39,801 | 7,960.20 | |
| Transcont intermodal Logistics, Inc. | 307 | 225 | 0 | 225 | 0 | (12) | (12) | (60.00) | |
| Yang Ming Shipping (Canada) Ltd. | 2,267 | 46,711 | 20,387 | 26,324 | 53,263 | 2,302 | 1,391 | 1,391.00 | |
| 陽明荷屬安地列斯控股公司 | 46,950 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | |
| 陽明荷蘭控股公司 | 37,137 | 2,011,853 | 0 | 2,011,853 | 0 | (1,145) | 419,458 | 167,783.20 | |
| 陽明(比利時)股份有限公司 | 2,013 | 304,096 | 266,556 | 37,540 | 172,205 | 22,232 | 13,102 | 21,304.07 | |
| 陽明(荷蘭)有限公司 | 13,094 | 454,402 | 342,030 | 112,372 | 175,697 | 48,151 | 67,642 | 169.11 | |
| 陽明(義大利)股份有限公司 | 8,184 | 700,211 | 621,577 | 78,634 | 289,526 | 45,730 | 35,804 | 143.22 | |
| 陽明(拿坡里)有限公司 | 327 | 48,916 | 40,489 | 8,427 | 21,634 | 1,394 | 1,249 | | 註1 |
| 陽明(英國)有限公司 | 2,576,567 | 19,204,577 | 4,828,730 | 14,375,847 | 31,271,406 | 7,650,046 | 5,877,475 | 84.45 | |
| 歐洲陽明船務有限公司 | 26,780 | 599,854 | 426,157 | 173,697 | 335,709 | 6,253 | 6,522 | | 註1 |
| 陽明(俄羅斯)責任有限公司 | 4,208 | 50,390 | 1,766 | 48,624 | 35,064 | 8,891 | 17,513 | | 註1 |
| 陽明(西班牙)有限公司 | 3,274 | 945,757 | 381,203 | 564,554 | 706,103 | 274,341 | 210,751 | 2,107.51 | |
| 陽明(地中海)有限公司 | 36,009 | 52,107 | 11,247 | 40,860 | 61,869 | 1,500 | 1,132 | 102.91 | |
| 陽明英國克斯特貨櫃場公司 | 37 | 32,803 | 9,574 | 23,229 | 48,551 | 5,887 | 4,772 | 4,772.00 | |
| 光明(賴比瑞亞)股份有限公司 | 3,982,818 | 4,011,711 | 534,412 | 3,477,299 | 2,433,349 | 572,677 | 500,330 | 100,066,000.00 | 註2 |
| 好好國際物流(德國)有限公司 | 33,554 | 113,630 | 156,810 | (43,180) | 534,754 | 16,385 | 31,360 | | 註1 |
| 好好國際物流(美國)股份有限公司 | 66,745 | 404,282 | 126,098 | 278,184 | 1,567,162 | 55,283 | 92,911 | 42.75 | |
| 好好國際物流(新加坡)私人有限公司 | 40,053 | 54,459 | 494 | 53,965 | 35 | (585) | 13,682 | 7.81 | |
| Yes Logistics Company Ltd. | 31,043 | 68,324 | 48,329 | 19,995 | 13,009 | (1,702) | (2,053) | (0.26) | |
| Yes Logistics Benelux B.V. | 589 | 42,671 | 19,989 | 22,682 | 303,263 | 13,977 | 13,810 | 767.22 | |
| 好明國際物流(上海)有限公司 | 132,053 | 1,060,392 | 598,446 | 461,946 | 7,262,172 | 72,327 | 73,656 | | 註1 |
| 妙光國際物流(美國)有限公司 | 307 | 5,572 | 1,138 | 4,434 | 13,882 | 219 | 219 | 2,190.00 | |
| YES MLC GmbH | 26,355 | 404,065 | 411,471 | (7,406) | 254,458 | 19,021 | 16,071 | | 註1 |
| Merlin Logistics GmbH | 1,146 | 3,498 | 3,987 | (489) | 0 | (299) | 76 | | 註1 |
| YES Logistics Bulgaria Ltd. | 84 | 656 | 2,598 | (1,942) | 0 | (275) | 211 | 422.00 | |
| PT YES Logistics Indonesia | 30,710 | 37,715 | 9,820 | 27,895 | 194,858 | 8,478 | 8,313 | 8.31 | |

註1：未發行股票。

註2：發行股數為5股。

(七) 關係企業合併財務報表聲明書

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：陽明海運股份有限公司

負責人：鄭 貞 茂



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 9 日

(八)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司於民國 101 年度辦理發行之私募強制轉換公司債（依發行條件已於民國 108 年轉換為私募普通股）以及民國 106 年度辦理發行現金增資私募普通股（分別於民國 106 年以及民國 107 年交付），合計 697,394,379 股，業經臺灣證券交易所股份有限公司民國 110 年 12 月 28 日臺證上一字第 1100025923 號函核准補辦公開發行申報生效，並於 111 年 1 月 3 日起上市買賣。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、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。

附件一、——一年度財務報告

會計師查核報告

陽明海運股份有限公司 公鑒：

查核意見

陽明海運股份有限公司及子公司（陽明海運集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註（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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達陽明海運集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 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，與陽明海運集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對陽明海運集團民國 111 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。

茲對陽明海運集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

運務完成比例之查核

陽明海運集團之貨櫃運輸航運收入認列時點係屬陽明海運集團重大事項且其存在交易複雜性，故將其列為關鍵查核事項。

收入認列時點取決於預估航運完成程度。估計運務完成比例存在某種程度之估計判斷，收入計算可能存在錯誤或造成各期間收入表達差異。

貨櫃運輸航運收入之主要估計說明已納入合併財務報表之重大會計判斷、估計及假設不確定性之重要來源中，請參閱附註五及二五。

為測試貨櫃運輸航運收入認列時點之正確性，本會計師透過期後結航資訊、到離港報告及船期表驗證管理階層計算航行天數百分比之合理性。透過取得在航航次推估提單收入之報表，覆核管理階層估計之依據，並依此驗證管理階層計算之在航收入之合理性。

其他事項

陽明海運股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，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陽明海運集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算陽明海運集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

陽明海運集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報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、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對陽明海運集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使陽明海運集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報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陽明海運集團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. 對於陽明海運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。本會計師負責陽明海運集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成陽明海運集團查核意見。

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，決定對陽明海運集團民國 111 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 楊 承 修

楊承修



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

會計師 洪 玉 美

洪玉美



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 9 日



財通證券股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 資 | 111年12月31日 | | 110年12月31日 | |
|------|----------------------------------|----------------|-----|----------------|-----|
| | | 金額 | % | 金額 | % |
| | 流動資產 | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金 (附註四、六及三四) | \$ 149,427,959 | 30 | \$ 57,448,678 | 15 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 (附註四及七) | 4,302,945 | 1 | 76,048 | - |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產-流動 (附註四、九、三四及三五) | 133,484,952 | 26 | 136,068,631 | 35 |
| 1139 | 避險之金融資產-流動 (附註四、六、三三及三四) | 30,710,000 | 6 | - | - |
| 1140 | 合約資產淨額 (附註四、二五及三四) | 1,853,463 | 1 | 5,465,334 | 2 |
| 1150 | 應收票據淨額 (附註四及十) | 4,262 | - | 5,124 | - |
| 1170 | 應收帳款淨額 (附註四、十及二五) | 10,298,914 | 2 | 21,642,929 | 6 |
| 1180 | 應收帳款-關係人 (附註四、十、二五及三四) | 339,219 | - | 412,055 | - |
| 1197 | 應收融資租賃款淨額 (附註四及十一) | 766,403 | - | 20,204 | - |
| 130X | 船舶油料 (附註四及十二) | 4,503,947 | 1 | 3,408,707 | 1 |
| 1410 | 預付款項 (附註四及三四) | 746,081 | - | 545,143 | - |
| 1475 | 預付代理處款項 (附註三四) | 542,406 | - | 462,440 | - |
| 1479 | 其他流動資產 (附註四、二七及三四) | 1,598,472 | - | 1,001,626 | - |
| 11XX | 流動資產總計 | 338,579,023 | 67 | 226,556,919 | 59 |
| | 非流動資產 | | | | |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 (附註四及七) | 353,165 | - | 13,871 | - |
| 1517 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 (附註四及八) | 506,847 | - | 497,931 | - |
| 1540 | 按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動 (附註四、九、三四及三五) | 2,138,776 | - | 33,461 | - |
| 1550 | 採用權益法之投資 (附註四及十四) | 8,742,640 | 2 | 11,081,905 | 3 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 (附註四、十五、三四、三五及三六) | 75,777,886 | 15 | 73,895,469 | 19 |
| 1755 | 使用權資產 (附註四、十六及三四) | 73,362,475 | 15 | 63,139,955 | 17 |
| 1760 | 投資性不動產 (附註四、十七及三四) | 7,146,807 | 1 | 7,083,726 | 2 |
| 1780 | 其他無形資產 (附註四) | 133,157 | - | 80,847 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產 (附註四及二七) | 784,153 | - | 1,341,237 | - |
| 1915 | 預付設備款 | 222,605 | - | 295,430 | - |
| 1920 | 存出保證金 | 219,399 | - | 219,109 | - |
| 194D | 長期應收融資租賃款淨額 (附註四及十一) | 106,542 | - | 127,016 | - |
| 1984 | 其他金融資產-非流動 (附註四) | 23,744 | - | 21,704 | - |
| 1990 | 其他非流動資產 | 51,561 | - | 27,304 | - |
| 15XX | 非流動資產總計 | 169,569,757 | 33 | 157,858,965 | 41 |
| 1XXX | 資產總計 | \$ 508,148,780 | 100 | \$ 384,415,884 | 100 |
| | 負債及權益 | | | | |
| | 流動負債 | | | | |
| 2100 | 短期借款 (附註十八及三四) | \$ 2,430,000 | - | \$ 1,393,760 | - |
| 2110 | 應付短期票券 (附註十八及三四) | 1,098,548 | - | 436,131 | - |
| 2126 | 避險之金融負債-流動 (附註四、十六及三三) | 8,371,948 | 2 | 7,585,691 | 2 |
| 2130 | 合約負債-流動 (附註四及二五) | 532,259 | - | 903,453 | - |
| 2150 | 應付票據 (附註三四) | 35,317 | - | 33,852 | - |
| 2170 | 應付帳款 (附註二十) | 15,571,592 | 3 | 19,106,729 | 5 |
| 2180 | 應付帳款-關係人 (附註二十及三四) | 347,105 | - | 376,954 | - |
| 2219 | 其他應付款 (附註二一及三四) | 8,651,744 | 2 | 7,846,672 | 2 |
| 2230 | 本期所得稅負債 (附註四及二七) | 29,771,775 | 6 | 29,497,739 | 8 |
| 2250 | 負債準備-流動 (附註四及二二) | - | - | 56,307 | - |
| 2280 | 租賃負債-流動 (附註四、十六及三四) | 5,157,412 | 1 | 3,306,188 | 1 |
| 2320 | 一年內到期之長期負債 (附註四、十八、十九、三四及三五) | 2,560,364 | 1 | 1,400,430 | 1 |
| 2315 | 其他預收款 | 178,512 | - | 218,711 | - |
| 2399 | 其他流動負債 | 1,223,639 | - | 1,074,266 | - |
| 21XX | 流動負債總計 | 75,930,215 | 15 | 73,236,883 | 19 |
| | 非流動負債 | | | | |
| 2511 | 避險之金融負債-非流動 (附註四、十六及三三) | 36,816,306 | 7 | 33,835,186 | 9 |
| 2530 | 應付公司債 (附註四、十九、三四及三五) | 8,351,220 | 2 | 10,822,014 | 3 |
| 2540 | 長期借款 (附註四、十八、三四及三五) | 305,070 | - | 5,068,879 | 1 |
| 2550 | 負債準備-非流動 (附註四及二二) | 3,559 | - | 1,348 | - |
| 2572 | 遞延所得稅負債 (附註四及二七) | 10,787,845 | 2 | 6,143,436 | 2 |
| 2580 | 租賃負債-非流動 (附註四、十六及三四) | 28,824,524 | 6 | 17,236,619 | 4 |
| 2630 | 其他預收款-非流動 | 56,287 | - | 84,431 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債-非流動 (附註四及二三) | 1,971,067 | - | 2,828,346 | 1 |
| 2670 | 其他非流動負債 | 1,316,724 | - | 836,076 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | 88,432,602 | 17 | 76,856,335 | 20 |
| 2XXX | 負債總計 | 164,362,817 | 32 | 150,093,218 | 39 |
| | 歸屬於本公司業主之權益 | | | | |
| 3110 | 股本-普通股 | 34,921,043 | 7 | 34,921,043 | 9 |
| 3200 | 資本公積 | 27,975,030 | 6 | 27,975,030 | 7 |
| | 保留盈餘 | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 16,907,064 | 3 | 166,092 | - |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 3,713,230 | 1 | 1,494,827 | - |
| 3350 | 未分配盈餘 | 259,456,948 | 51 | 167,409,719 | 44 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | 280,077,242 | 55 | 169,070,638 | 44 |
| 3400 | 其他權益 | (13,577) | - | 1,724,563 | 1 |
| 31XX | 本公司業主之權益總計 | 342,959,738 | 68 | 233,691,274 | 61 |
| 36XX | 非控制權益 | 826,225 | - | 631,392 | - |
| 3XXX | 權益總計 | 343,785,963 | 68 | 234,322,666 | 61 |
| | 負債與權益總計 | \$ 508,148,780 | 100 | \$ 384,415,884 | 100 |

董事長：鄭貞茂



後附之附註係本合併財務報告之一部分。

經理人：杜書勤



會計主管：傅冠昇



陽明海運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代 碼 | | 111年度 | | 110年度 | |
|------|-------------------------|--------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 4000 | 營業收入（附註四、五、十六、二五及三四） | \$ 375,899,874 | 100 | \$ 333,687,395 | 100 |
| 5000 | 營業成本（附註四、十二、十六、二六及三四） | <u>145,729,755</u> | <u>39</u> | <u>120,556,335</u> | <u>36</u> |
| 5900 | 營業毛利 | <u>230,170,119</u> | <u>61</u> | <u>213,131,060</u> | <u>64</u> |
| | 營業費用（附註四、十、十六、二五、二六及三四） | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | 9,292,950 | 2 | 8,209,836 | 2 |
| 6200 | 管理費用 | 2,160,903 | 1 | 1,615,424 | 1 |
| 6450 | 預期信用減損損失（利益） | (78,035) | - | 150,499 | - |
| 6000 | 營業費用合計 | <u>11,375,818</u> | <u>3</u> | <u>9,975,759</u> | <u>3</u> |
| 6500 | 其他收益及費損淨額（附註四、十六及二六） | <u>1,903,866</u> | <u>1</u> | <u>229,215</u> | <u>-</u> |
| 6900 | 營業淨利 | <u>220,698,167</u> | <u>59</u> | <u>203,384,516</u> | <u>61</u> |
| | 營業外收入及支出（附註四、十六、二六及三四） | | | | |
| 7100 | 利息收入 | 4,032,635 | 1 | 308,249 | - |
| 7010 | 其他收入 | 86,800 | - | 94,730 | - |
| 7020 | 其他利益及損失 | 9,967,164 | 3 | (357,118) | - |
| 7050 | 財務成本 | (2,397,791) | (1) | (2,572,605) | (1) |
| 7060 | 採用權益法之關聯企業及合資損益份額 | <u>1,233,739</u> | <u>-</u> | <u>1,518,973</u> | <u>1</u> |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | <u>12,922,547</u> | <u>3</u> | <u>(1,007,771)</u> | <u>-</u> |

（接次頁）



(承前頁)

| 代 碼 | | 111年度 | | 110年度 | |
|------|---|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 7900 | 稅前淨利 | \$ 233,620,714 | 62 | \$ 202,376,745 | 61 |
| 7950 | 所得稅費用(附註四及二七) | (52,605,145) | (14) | (36,774,864) | (11) |
| 8200 | 本年度淨利 | <u>181,015,569</u> | <u>48</u> | <u>165,601,881</u> | <u>50</u> |
| | 其他綜合損益(附註四、六、 十六、二三、二四及二七) 不重分類至損益之項目 | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再 衡量數 | 333,961 | - | (58,881) | - |
| 8316 | 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益 | 8,916 | - | 2,845,465 | 1 |
| 8320 | 採用權益法認列之 關聯企業及合資 之其他綜合損益 之份額 | (402,171) | - | (170,960) | - |
| 8349 | 與不重分類之項目 相關之所得稅 | (66,407) | - | 11,776 | - |
| 8310 | 後續可能重分類至損益 之項目 | (125,701) | - | 2,627,400 | 1 |
| 8361 | 國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額 | 1,526,896 | 1 | (1,027,307) | (1) |
| 8368 | 避險工具之損益 | (3,365,547) | (1) | 641,742 | - |
| 8399 | 與可能重分類之項 目相關之所得稅 | 451,869 | - | (456,534) | - |
| 8360 | | (1,386,782) | - | (842,099) | (1) |
| 8300 | 本年度其他綜合損 益(稅後淨額) 合計 | (1,512,483) | - | 1,785,301 | - |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | <u>\$ 179,503,086</u> | <u>48</u> | <u>\$ 167,387,182</u> | <u>50</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | | 111年度 | | 110年度 | |
|------|-------------|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 淨利歸屬於： | | | | |
| 8610 | 本公司業主 | \$ 180,591,942 | 48 | \$ 165,268,628 | 50 |
| 8620 | 非控制權益 | <u>423,627</u> | <u>-</u> | <u>333,253</u> | <u>-</u> |
| 8600 | | <u>\$ 181,015,569</u> | <u>48</u> | <u>\$ 165,601,881</u> | <u>50</u> |
| | 綜合損益總額歸屬於： | | | | |
| 8710 | 本公司業主 | \$ 179,110,549 | 48 | \$ 167,177,697 | 50 |
| 8720 | 非控制權益 | <u>392,537</u> | <u>-</u> | <u>209,485</u> | <u>-</u> |
| 8700 | | <u>\$ 179,503,086</u> | <u>48</u> | <u>\$ 167,387,182</u> | <u>50</u> |
| | 每股盈餘 (附註二八) | | | | |
| 9710 | 基 本 | <u>\$ 51.71</u> | | <u>\$ 48.73</u> | |
| 9810 | 稀 釋 | <u>\$ 51.15</u> | | <u>\$ 48.28</u> | |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：鄭貞茂



經理人：杜書勤

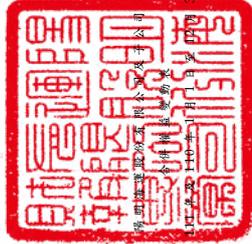


會計主管：傅冠昇





單位：新台幣千元



民國 110 年 12 月 31 日

| 代碼 | 110年1月1日餘額 | 歸屬於本公司 | | 其他業主權益 | | 權益 | | 非控制權益 | | 總額 | | | |
|----|------------|---------------|---------------|------------|--------------|--------------|----------------|-------------------|----------------------|--------------|----------------|-------------|----------------|
| | | 股本 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | 盈餘 | 未分配盈餘 | 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 | | 未實現評價損益 | 除工具損益 | 總計 |
| A1 | 3,167,662 | \$ 31,676,622 | \$ 384,106 | \$ - | \$ - | \$ 1,680,919 | \$ 713,510 | \$ - | \$ 785,730 | \$ 3,455,825 | \$ 35,678,232 | \$ 656,620 | \$ 36,334,852 |
| B1 | - | - | - | 166,092 | - | (166,092) | - | - | - | - | - | - | - |
| B3 | - | - | - | 1,494,827 | - | (1,494,827) | - | - | - | - | - | - | - |
| D1 | - | - | - | - | - | 165,268,628 | - | - | - | - | 165,268,628 | 333,253 | 165,601,881 |
| D3 | - | - | - | - | - | (47,336) | (540,488) | 2,674,664 | (177,771) | (1,909,069) | (123,768) | (1,785,301) | (1,785,301) |
| D5 | - | - | - | - | - | 165,221,292 | (540,488) | 2,674,664 | (177,771) | 1,674,727 | 209,485 | (1,674,827) | (1,674,827) |
| E1 | 160,000 | 1,600,000 | 27,520,000 | - | - | - | - | - | - | - | 29,120,000 | - | 29,120,000 |
| I1 | 164,442 | 1,644,421 | 19,551 | - | - | - | - | - | - | - | 1,663,972 | - | 1,663,972 |
| N1 | - | - | 51,373 | - | - | - | - | - | - | - | 51,373 | - | 51,373 |
| Q1 | - | - | - | - | - | 2,188,427 | - | (2,188,427) | - | - | - | - | - |
| O1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (234,713) | (234,713) |
| Z1 | 3,492,104 | 34,921,043 | 27,975,080 | 166,092 | 1,494,827 | 1,674,097 | (1,253,998) | (299,493) | 3,278,054 | 3,278,054 | 233,691,274 | 631,392 | 234,322,666 |
| B1 | - | - | - | 16,740,972 | - | (16,740,972) | - | - | - | - | - | - | - |
| B3 | - | - | - | 2,218,403 | - | (2,218,403) | - | - | - | - | - | - | - |
| B5 | - | - | - | - | - | (69,842,085) | - | - | - | - | (69,842,085) | - | (69,842,085) |
| D1 | - | - | - | - | - | 180,591,942 | - | - | - | - | 180,591,942 | 423,627 | 181,015,569 |
| D3 | - | - | - | - | - | 264,487 | (1,340,181) | (393,623) | (2,692,438) | (1,481,983) | (31,090) | (31,090) | (1,512,483) |
| D5 | - | - | - | - | - | 180,856,429 | (1,340,181) | (393,623) | (2,692,438) | (1,791,105) | 392,537 | (1,791,105) | (1,791,105) |
| Q1 | - | - | - | - | - | (7,740) | - | 7,740 | - | - | - | - | - |
| O1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (197,704) | (197,704) |
| Z1 | 3,492,104 | \$ 34,921,043 | \$ 27,975,080 | \$ 166,092 | \$ 1,494,827 | \$ 1,674,097 | \$ (1,253,998) | \$ (299,493) | \$ 3,278,054 | \$ 3,278,054 | \$ 233,691,274 | \$ 631,392 | \$ 234,322,666 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



經理人：杜書勤



董事長：鄭貞茂



會計主管：傅冠昇

陽明海運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | | 111年度 | 110年度 |
|--------|----------------------------|----------------|----------------|
| | 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | 本年度稅前淨利 | \$ 233,620,714 | \$ 202,376,745 |
| A20010 | 收益費損項目： | | |
| A20100 | 折舊費用 | 20,010,747 | 17,454,705 |
| A20200 | 攤銷費用 | 66,984 | 55,923 |
| A20300 | 預期信用（迴轉利益）減損損失 | (78,035) | 150,499 |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失（利益） | 18,502 | (12,704) |
| A20900 | 財務成本 | 2,397,791 | 2,572,605 |
| A21200 | 利息收入 | (4,032,635) | (308,249) |
| A21300 | 股利收入 | (2,109) | (4,969) |
| A21900 | 股份基礎給付酬勞成本 | - | 51,373 |
| A22300 | 採用權益法之關聯企業及合資損益份額 | (1,233,739) | (1,518,973) |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設備利益 | (18,251) | (81,870) |
| A23700 | 採用權益法認列之關聯企業減損損失 | 1,935,456 | 623,259 |
| A23700 | 使用權資產減損損失（回升利益） | 98,036 | (593,059) |
| A23700 | 船舶油料跌價損失（回升利益） | 19,221 | (179,027) |
| A24100 | 未實現外幣兌換利益 | (2,060,281) | (576,714) |
| A24600 | 投資性不動產公允價值調整利益 | (152,739) | (329,065) |
| A29900 | 租賃修改利益 | (3,621) | (9,524) |
| A29900 | 使用權資產轉租利益 | (1,188,133) | - |
| A29900 | 廉價購買利益 | - | (3,171) |
| A29900 | 提列及迴轉負債準備 | 1,983 | 56,307 |
| A29900 | 其他項目 | (329,828) | - |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數 | | |
| A31115 | 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (4,582,507) | 1,655,002 |
| A31125 | 合約資產 | 3,656,389 | (2,626,976) |

（接次頁）



(承前頁)

| 代 碼 | | 111年度 | 110年度 |
|-----------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| A31130 | 應收票據 | \$ 862 | \$ 3,121 |
| A31150 | 應收帳款 | 11,853,833 | (10,717,841) |
| A31160 | 應收帳款－關係人 | 72,836 | (238,232) |
| A31200 | 船舶油料 | (1,115,029) | (1,038,236) |
| A31230 | 預付款項 | (209,150) | (107,307) |
| A31240 | 預付代理處款項 | (79,966) | (359,830) |
| A31240 | 其他流動資產 | 6,971 | 26,399 |
| A32110 | 持有供交易之金融負債 | (2,186) | - |
| A32125 | 合約負債 | (371,194) | 768,455 |
| A32130 | 應付票據 | 1,465 | 8,448 |
| A32150 | 應付帳款 | (5,128,720) | 3,426,646 |
| A32160 | 應付帳款－關係人 | (29,849) | (48,434) |
| A32180 | 其他應付款 | 1,270,858 | 3,136,508 |
| A32200 | 負債準備 | (56,307) | - |
| A32210 | 其他預收款 | (68,343) | (78,018) |
| A32230 | 其他流動負債 | 120,972 | 481,750 |
| A32240 | 淨確定福利負債 | (<u>523,318</u>) | (<u>258,244</u>) |
| A33000 | 營運產生之現金流入 | 253,887,680 | 213,757,302 |
| A33100 | 收取之利息 | 3,765,508 | 264,959 |
| A33200 | 收取之股利 | 1,586,742 | 909,805 |
| A33300 | 支付之利息 | (2,391,482) | (2,503,211) |
| A33500 | 支付之所得稅 | (<u>46,781,188</u>) | (<u>2,571,567</u>) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流入 | <u>210,067,260</u> | <u>209,857,288</u> |
| 投資活動之現金流量 | | | |
| B00010 | 取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產 | - | (20,000) |
| B00020 | 處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產 | - | 282 |
| B00040 | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | (303,510,305) | (137,386,246) |
| B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產 | 308,794,751 | 3,471,642 |
| B01500 | 取得避險之金融資產 | (33,217,784) | - |
| B01600 | 處分避險之金融資產 | 3,608,784 | - |
| B01800 | 取得採用權益法之關聯企業及合資 | (2,431) | (891) |
| B02200 | 取得子公司之淨現金流入(附註三十) | - | 8,442 |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備 | (8,270,050) | (7,028,669) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款 | 58,668 | 134,724 |
| B03700 | 存出保證金增加 | (290) | (19,657) |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | | 111年度 | 110年度 |
|-----------|-----------------|----------------|----------------|
| B04500 | 購置無形資產 | (\$ 118,550) | (\$ 56,376) |
| B05400 | 購置投資性不動產 | (434,368) | (3,074) |
| B06100 | 應收融資租賃款減少 | 723,335 | 19,938 |
| B06500 | 其他金融資產(增加)減少 | (2,040) | 41,498 |
| B06700 | 其他非流動資產增加 | (24,988) | (13,570) |
| B07100 | 預付設備款增加 | (184,129) | (256,237) |
| BBBB | 投資活動之淨現金流出 | (32,579,397) | (141,108,194) |
| 籌資活動之現金流量 | | | |
| C00100 | 短期借款增加(減少) | 1,036,240 | (678,396) |
| C00500 | 應付短期票券增加(減少) | 662,500 | (11,702,500) |
| C01200 | 發行公司債 | - | 5,900,000 |
| C01600 | 舉借長期借款 | - | 2,977,100 |
| C01700 | 償還長期借款 | (6,273,209) | (50,228,138) |
| C04020 | 租賃負債本金償還 | (12,805,062) | (10,125,691) |
| C04300 | 其他非流動負債增加 | 465,648 | 240,937 |
| C04500 | 支付現金股利 | (69,842,085) | - |
| C04600 | 現金增資 | - | 29,120,000 |
| C05800 | 非控制權益淨影響數 | (197,704) | (234,713) |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流出 | (86,953,672) | (34,731,401) |
| DDDD | 匯率變動對現金及約當現金之影響 | 1,445,090 | (1,087,736) |
| EEEE | 本年度現金及約當現金增加數 | 91,979,281 | 32,929,957 |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額 | 57,448,678 | 24,518,721 |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額 | \$ 149,427,959 | \$ 57,448,678 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：鄭貞茂



經理人：杜書勤



會計主管：傅冠昇



陽明海運股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

陽明海運股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 61 年 12 月設立，原係交通部所屬之國營事業，已於 85 年 2 月 15 日完成民營化。

本公司主要從事於貨櫃運輸，船舶、貨櫃及車架之修理、租賃、買賣及船務代理。

本公司股票自 81 年 4 月起，在台灣證券交易所上市買賣，並於 85 年 11 月以增資發行新股方式首次公開發行海外存託憑證(GDR)，並於倫敦證券交易所掛牌上市，代號為 YMTD。本公司於倫敦證券交易所發行之海外存託憑證(GDR)於 108 年 12 月 5 日下市停止掛牌買賣。

本公司為簡化集團投資架構及資源整合，規劃進行集團內部組織調整，於 110 年 7 月經董事會決議辦理吸收合併慶明投資股份有限公司。本合併案係以 110 年 11 月 1 日為合併基準日，以本公司為合併後之存續公司，慶明投資股份有限公司為消滅公司。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

| 新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日 |
|------------------------------------|----------------------|
| IAS 1 之修正「會計政策之揭露」 | 2023 年 1 月 1 日 (註 1) |
| IAS 8 之修正「會計估計值之定義」 | 2023 年 1 月 1 日 (註 2) |
| IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」 | 2023 年 1 月 1 日 (註 3) |

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

1. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂合併公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊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，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，合併公司無需揭露該等資訊。
- 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

- (1) 合併公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
- (2) 合併公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
- (3) 因缺乏特定準則之規定，合併公司依 IAS 8「會計政策、會計估計值變動及錯誤」建立之會計政策；

(4) 合併公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或

(5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

2. IAS 8 之修正「會計估計值之定義」

該修正明訂會計估計值係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。合併公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須採用衡量技術及輸入值發展會計估計值以達此目的。衡量技術或輸入值變動對會計估計值之影響數若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計值變動。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日(註1) |
|---|---------------------|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未定 |
| IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」 | 2024 年 1 月 1 日 (註2) |
| IFRS 17 「保險合約」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9 – 比較資訊」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」 | 2024 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」 | 2024 年 1 月 1 日 |

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

1. IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」(2020 年修正)及「具合約條款之非流動負債」(2022 年修正)

2020 年該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論合併公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。

2020 年修正另規定，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，合併公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試合併公司是否遵循該等條件亦然。2022 年修正進一步釐清，僅有報導期間結束日以前須遵循之合約條款會影響負債之分類。報導期間後 12 個月內須遵循之合約條款雖不影響負債之分類，惟須揭露相關資訊，俾使財務報告使用者了解合併公司可能無法遵循合約條款而須於報導期間後 12 個月內還款之風險。

2020 年修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

2. IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」

該修正釐清，對於售後租回交易，若資產之移轉滿足 IFRS 15「客戶合約之收入」之規定以銷售資產處理者，賣方兼承租人因租回所產生之負債應依 IFRS 16 之租賃負債規定處理，惟若涉及非取決於指數或費率之變動租賃給付，賣方兼承租人應以不認列與所保留使用權有關之損益之方式衡量該負債。後續，納入租賃負債計算之當期租賃給付數與實際支付數之差額列入損益。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具、投資性不動產及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及

3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟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，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之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成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十三、附表七及附表八。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當年度列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。倘於重評估後，收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額仍超過移轉對價以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日公允價值之總數，則該差額為廉價購買利益，並立即認列為損益。

分階段達成之企業合併係以收購日之公允價值再衡量合併公司先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。

(六) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業及合資）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬於本公司業主及非控制權益）。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

(七) 船舶油料

船舶油料係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。船舶油料成本之計算採用加權平均法。

(八) 投資關聯企業及合資

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業及合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業及合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷。

當合併公司對關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在該關聯企業及合資之權益（包括權益法下投資關聯企業及合資之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業及該合資淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業及合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合

資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以公允價值模式衡量，公允價值變動於發生當期認列於損益。

投資性不動產係以擬自用而開始開發日之公允價值轉列不動產、廠房及設備。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十二) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十三) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得

或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，亦納入金融資產與金融負債原始認列金額。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三三。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之票據及應收帳款、原始到期日超過 3 個月之定期存款、附買回票券、公司債券、受限制銀行存款、其他應收款及長期應收款）於原始認列後，

係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款、通知存款及附買回票券，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產及合約資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、應收融資租賃款、其他應收款及合約資產之減損損失。

應收帳款、應收融資租賃款、其他應收款及合約資產按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，當有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務時，代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

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。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷合併公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

A. 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含持有供交易之金融負債。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三三。

B. 財務保證合約

合併公司發行且非屬透過損益按公允價值衡量之財務保證合約，於原始認列後係以反映其預期信用損失之備抵損失與攤銷後金額孰高者衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積

一發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）；與負債組成部分相關之交易成本將包含於該負債組成部分之帳面金額中，並於可轉換公司債後續期間採有效利息法攤銷。

5. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具主要為油料選擇權，用以管理合併公司之油價波動風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十四) 避險會計

合併公司指定部分避險工具（包括規避匯率風險之非衍生工具）進行現金流量避險。對確定承諾匯率風險之避險係以現金流量避險處理。

現金流量避險

指定且符合現金流量避險之避險工具，其利益及損失屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十五) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十六) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

若幾乎同時與同一客戶（或客戶之關係人）簽訂數個合約，因該等合約承諾之勞務係為單一履約義務，合併公司係以單一合約處理。

1. 貨櫃運輸之服務

隨合併公司提供貨櫃運輸之服務，客戶同時取得並耗用履約效益，合併公司按運務完成比例認列收入及合約資產並於運務完成後轉列應收帳款。

2. 其他營業收入

(1) 碼頭經營收入

碼頭貨櫃裝卸收入係於貨櫃裝卸完成時認列；碼頭碇泊收入係自船舶靠岸至離港，依停泊時間按港務局規定之費率計算認列。

(2) 貨運代理收入

攬貨收入係於貨物裝運完成時認列；理貨收入係在物流中心之加工及通棧作業服務收入，於服務完成後認列。

(3) 其他服務收入

按權責應計基礎於服務提供期間或完成後認列。

(十七) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付，租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，減除收取之租賃誘因）之現值衡量。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，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金減讓，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之給付致使租金減少，且

其他租賃條款及條件並無實質變動。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金減讓，不評估其是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列變動租賃給付費用減項），並相對調減租賃負債。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

售後租回交易中資產之移轉若符合 IFRS 15 之銷售，合併公司僅就移轉給買方之部分認列相關出售損益，並就非市場行情之條款進行調整以按公允價值衡量銷售價格。資產之移轉若不符合 IFRS 15 之銷售，交易係視為融資。

(十八) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十九) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

以合併公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

合併公司所取得低於市場利率之政府貸款，其收取之貸款金額與依當時市場利率計算之貸款公允價值兩者間之差額係認列為政府補助。

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時及計畫修正或縮減時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

4. 離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(二一) 員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費

用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以董事會通過認股價格日為給與日。

(二二) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合

併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。若公允價值衡量之投資性不動產屬非折舊性資產，或持有之經濟模式並非隨時間消耗該資產幾乎所有之經濟效益，合併公司係假設透過出售而回收該資產帳面金額。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

收入認列

合併公司提供貨運收入係依運務完成比例予以認列，於報導日評估運程之完工比例，估計認列收入及其相關成本。

六、現金及約當現金

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 庫存現金及週轉金 | \$ 10,791 | \$ 12,155 |
| 銀行支票及活期存款 | 28,649,263 | 43,817,851 |
| 約當現金（原始到期日在3個月以內之投資） | | |
| 銀行定期存款 | 114,991,201 | 13,341,872 |
| 附買回票券 | 5,600,000 | 276,800 |
| 銀行通知存款 | 176,704 | - |
| | <u>\$ 149,427,959</u> | <u>\$ 57,448,678</u> |

銀行定期存款、附買回票券及銀行通知存款於資產負債表日之利率區間如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------|--------------|--------------|
| 銀行定期存款 | 0.10%-20.00% | 0.04%-15.75% |
| 附買回票券 | 1.57% | 0.30%-0.42% |
| 銀行通知存款 | 1.75% | - |

指定為避險之金融資產

合併公司指定部分美元計價之活（定）期存款作為規避預期高度很有可能發生之美元購置船舶及貨櫃設備款匯率波動之避險工具，並適用現金流量避險之會計處理，該等交易資訊如下：

| | 到期期間 | 科目 | 帳面金額 |
|------------|-----------|---------|----------------------|
| 111年12月31日 | 112.03.29 | 避險之金融資產 | <u>\$ 30,710,000</u> |

綜合損益影響

| | 認列於 其他綜合損益 | 重分類至 不動產、廠房 及設備之金額 |
|-------|---------------------|--------------------------|
| 111年度 | <u>\$ 1,101,000</u> | <u>(\$ 61,000)</u> |

合併公司於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------------|---------------------|------------------|
| <u>金融資產—流動</u> | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量 | | |
| 非衍生金融資產 | | |
| — 國內上市（櫃）股票 | \$ 64,192 | \$ 70,016 |
| — 基金受益憑證 | <u>4,238,753</u> | <u>6,032</u> |
| | <u>\$ 4,302,945</u> | <u>\$ 76,048</u> |
| <u>金融資產—非流動</u> | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量 | | |
| 非衍生金融資產 | | |
| — 國內上市（櫃）股票 | \$ 274,400 | \$ - |
| — 基金受益憑證 | 49,176 | - |
| — 國內有限合夥 | <u>29,589</u> | <u>13,871</u> |
| | <u>\$ 353,165</u> | <u>\$ 13,871</u> |

油料衍生性商品所持有之目的，是為規避油價上升造成合併公司耗油成本增加的風險。合併公司承作油料衍生性商品，每月為一期進行交割。惟合併公司未選擇採用避險會計。

合併公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日皆已無未結清之油料衍生性商品合約。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>國內權益工具投資</u> | | |
| 上市（櫃）股票 | | |
| 台灣航業股份有限公司普通股（註） | \$ - | \$ - |
| 未上市（櫃）股票 | | |
| 台北港貨櫃碼頭股份有限公司普通股 | 489,102 | 477,936 |
| 聯合碼頭裝卸承攬股份有限公司普通股 | 4,495 | 5,315 |
| 倫華科技股份有限公司普通股 | 1,626 | 2,281 |
| 鑫尚揚投資股份有限公司普通股 | 11,624 | 12,399 |
| | <u>\$ 506,847</u> | <u>\$ 497,931</u> |

註：合併公司於 110 年 7 月 12 日台灣航業股份有限公司股東會董事改選後取得該公司兩席之董事，對該公司已具重大影響力，故於新任董事生效日時，將所持有之權益投資轉列為採用權益法之投資，相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 2,175,840 仟元則轉入保留盈餘。

合併公司依中長期策略目的投資上述公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於 111 及 110 年度分別認列股利收入 1,724 仟元及 2,480 仟元。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 原始到期日超過3個月之 | | |
| 定期存款(一) | \$ 133,355,775 | \$ 133,277,495 |
| 受限制銀行存款(附註三五) | 161,640 | 117,493 |
| 附買回票券(二) | - | 2,707,104 |
| 公司債券(三) | <u>2,106,313</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 135,623,728</u> | <u>\$ 136,102,092</u> |
| 流動 | <u>\$ 133,484,952</u> | <u>\$ 136,068,631</u> |
| 非流動 | <u>\$ 2,138,776</u> | <u>\$ 33,461</u> |

(一) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間分別為年利率 0.13%-6.85% 及 0.07%-6.85%。

(二) 截至 110 年 12 月 31 日止，附買回票券利率區間為年利率 0.35%-0.44%。

(三) 合併公司於 111 年度購入面額 71,000 仟美元之 3 年~5 年期公司債，其票面利率及有效利率區間分別為 0.45%-5.50% 及 1.96%-3.03%。

十、應收票據及應收帳款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| <u>應收票據</u> | | |
| 因營業而發生 | <u>\$ 4,262</u> | <u>\$ 5,124</u> |
| <u>應收帳款</u> | | |
| 按攤銷後成本衡量 | | |
| 應收帳款 | \$ 10,401,687 | \$ 21,779,506 |
| 應收帳款－關係人 | 339,219 | 412,055 |
| 減：備抵損失 | (<u>102,773</u>) | (<u>136,577</u>) |
| | <u>\$ 10,638,133</u> | <u>\$ 22,054,984</u> |

合併公司對因營業產生之應收票據及應收帳款，其性質為貨櫃運輸航運業務產生者，其授信期限一般為 14 日至 28 日不等，若為物流業務、碼頭及場站作業服務等產生者，授信期間一般為 90 日以內。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收票據、應收帳款及合約資產之備抵損失。存續期間預期信用損失考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及貿易成長率。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯

著差異，且由於合併公司之客戶群廣大，遍佈世界各地且相互間無關聯，故管理階層認為應收票據及應收帳款的信用風險並不集中，因此未進一步區分客戶群，僅以應收票據及應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。合併公司依運務完成比例認列合約資產，依據歷史經驗，運務完成天期皆在 60 天以內，合併公司評估合約資產預期信用損失考量與應收帳款相同提列方式，並以立帳天數 60 天以內進行評估。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收票據、應收帳款及合約資產，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵損失之應收票據及應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收票據及應收帳款除一般代理行有取得銀行保證函或部分客戶有收取保證金外，其餘並未持有任何擔保品。

合併公司衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

| | 交易對象 | | | | | 交易對象已 有違約跡象 | 合計 |
|------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------------|
| | 60 天以內 | 61~90 天 | 91~180 天 | 181~365 天 | 超過 365 天 | | |
| 預期信用損失率 | 0.00%-0.88% | 0.50%-1.88% | 0.50%-5.38% | 0.50%-10.38% | 0.50%-20.38% | 100.00% | |
| 總帳面金額 | \$ 10,424,625 | \$ 189,315 | \$ 85,916 | \$ 29,670 | \$ 15,068 | \$ 574 | \$ 10,745,168 |
| 備抵損失(存續期間) | (95,380) | (1,084) | (3,008) | (1,409) | (1,318) | (574) | (102,773) |
| 攤銷後成本 | <u>\$ 10,329,245</u> | <u>\$ 188,231</u> | <u>\$ 82,908</u> | <u>\$ 28,261</u> | <u>\$ 13,750</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 10,642,395</u> |

110 年 12 月 31 日

| | 交易對象 | | | | | 交易對象已 有違約跡象 | 合計 |
|------------|----------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------------|
| | 60 天以內 | 61~90 天 | 91~180 天 | 181~365 天 | 超過 365 天 | | |
| 預期信用損失率 | 0.00%-0.88% | 0.50%-1.88% | 0.50%-5.38% | 0.50%-10.38% | 0.50%-20.38% | 100.00% | |
| 總帳面金額 | \$ 21,602,609 | \$ 490,243 | \$ 82,870 | \$ 8,549 | \$ 4,791 | \$ 7,623 | \$ 22,196,685 |
| 備抵損失(存續期間) | (122,638) | (3,428) | (2,343) | (241) | (304) | (7,623) | (136,577) |
| 攤銷後成本 | <u>\$ 21,479,971</u> | <u>\$ 486,815</u> | <u>\$ 80,527</u> | <u>\$ 8,308</u> | <u>\$ 4,487</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 22,060,108</u> |

應收票據及應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------|------------|-----------|
| 年初餘額 | \$ 136,577 | \$ 51,238 |
| 加：由企業合併取得 | - | 372 |

(接次頁)



(承前頁)

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 加：本年度（迴轉）提列減損損失 | (\$ 31,537) | \$ 98,309 |
| 減：本年度實際沖銷 | (6,708) | (4,050) |
| 減：本年度重分類至備抵催收款項 | - | (3,423) |
| 加：本年度自備抵催收款項重分類 | 202 | - |
| 外幣換算差額 | 4,239 | (5,869) |
| 年底餘額 | <u>\$ 102,773</u> | <u>\$ 136,577</u> |

十一、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 未折現之租賃給付 | | |
| 第1年 | \$ 771,437 | \$ 22,011 |
| 第2年 | 22,011 | 22,011 |
| 第3年 | 22,011 | 22,011 |
| 第4年 | 22,011 | 22,011 |
| 第5年 | 22,011 | 22,011 |
| 超過5年 | <u>22,010</u> | <u>44,019</u> |
| | 881,491 | 154,074 |
| 減：未賺得融資收益 | (8,546) | (6,854) |
| 租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款） | <u>\$ 872,945</u> | <u>\$ 147,220</u> |
| 流動 | <u>\$ 766,403</u> | <u>\$ 20,204</u> |
| 非流動 | <u>\$ 106,542</u> | <u>\$ 127,016</u> |

合併公司將所承租於基隆之貨櫃場轉租，每月收取固定租賃給付1,834仟元，因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故分類為融資租賃。

合併公司亦於111年5月將所承租之貨櫃船轉租，每日收取固定租賃給付112仟美元，因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故分類為融資租賃。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至111年及110年12月31日止，融資租賃隱含利率分別為年利率1.33%~1.80%及1.33%。

合併公司按存續期間預期信用損失衡量應收融資租賃款之備抵損失。截至資產負債表日止，並無逾期未收回之應收融資租賃款，且同時考量交易對手過去之違約紀錄及租賃標的相關產業之未來發展，合併公司認為上述應收融資租賃款並無減損。

十二、船舶油料

| | | |
|------|---------------------|---------------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 船舶油料 | <u>\$ 4,503,947</u> | <u>\$ 3,408,707</u> |

111及110年度與船舶油料相關之營業成本分別為27,299,124仟元及16,705,942仟元。

111及110年度之營業成本分別包括船舶油料淨變現價值跌價損失19,221仟元及回升利益179,027仟元。船舶油料淨變現價值回升係因航線營運之獲利提升所致。

十三、子 公 司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

| 投資公司名稱 | 子 公 司 名 稱 | 業 務 性 質 | 所持股權百分比(%) | | 說 明 |
|--------|----------------------------|------------------------|----------------|----------------|-----|
| | | | 111年 12月31日 | 110年 12月31日 | |
| 陽明海運 | 陽明海運(英屬維京群島)有限公司(陽明英屬維京群島) | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明荷蘭控股公司 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明(新加坡)私人有限公司(陽明新加坡私人) | 商業投資、船舶運送、船舶買賣、租賃及海運承攬 | 100.00 | 100.00 | 註九 |
| " | 慶明投資股份有限公司(慶明投資) | 一般投資業 | - | - | 註一 |
| " | 全洋海運股份有限公司(全洋海運) | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 好好國際物流股份有限公司(好好物流) | 倉儲及海運承攬 | 96.36 | 96.36 | 註一 |
| " | 光明海運股份有限公司(光明海運) | 船舶運送、船務代理、船舶及其零件零售 | 98.88 | 98.88 | |
| " | 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司(鴻明裝卸) | 船舶貨物裝卸承攬 | 100.00 | 100.00 | 註一 |
| " | 駿明交通運輸股份有限公司 | 汽車貨櫃貨運業 | 50.98 | 50.98 | |
| " | 陽明德拉瓦控股公司(陽明德拉瓦) | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明(新加坡)有限公司(陽明新加坡) | 船務代理、貨運承攬、貨運管理、海運承攬 | 100.00 | - | 註二 |
| 慶明投資 | 鴻明裝卸 | 船舶貨物裝卸承攬 | - | - | 註一 |
| " | 好好物流 | 倉儲及海運承攬 | - | - | 註一 |

(接次頁)



(承前頁)

| 投資公司名稱 | 子 公 司 名 稱 | 業 務 性 質 | 所持股權百分比(%) | | 說 明 |
|------------|--------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|-----|
| | | | 111年 12月31日 | 110年 12月31日 | |
| 陽明德拉瓦 | 陽明(美洲)股份有限公司 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | Triumph Logistics, Inc. | 卡(拖)車運送服務 | - | - | 註三 |
| " | Topline Transportation, Inc. | 卡(拖)車運送服務 | - | - | 註三 |
| " | Transcont Intermodal Logistics, Inc. | 內陸貨運承攬 | 100.00 | 100.00 | |
| " | Yang Ming Shipping (Canada) Ltd. | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| 陽明英屬維京群島 | 陽明荷屬安地列斯控股公司 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | 註四 |
| " | 陽明(英國)有限公司(陽明英國) | 船務代理、貨運承攬、貨運管理及海運承攬 | 97.84 | 97.84 | 註五 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 陽明英國 | 船務代理、貨運承攬、貨運管理及海運承攬 | 2.16 | 2.16 | 註五 |
| " | 歐洲陽明船務有限公司 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明(義大利)股份有限公司(陽明義大利) | 船務代理 | 50.00 | 50.00 | |
| " | 陽明(荷蘭)有限公司 | 船務代理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明(比利時)股份有限公司 | 船務代理 | 89.92 | 89.92 | |
| " | 陽明(俄羅斯)責任有限公司 | 船務代理 | 60.00 | 60.00 | |
| " | 陽明(西班牙)有限公司 | 船務代理 | 60.00 | 60.00 | |
| " | 陽明(地中海)有限公司 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| 陽明(荷蘭)有限公司 | 陽明(比利時)股份有限公司 | 船務代理 | 10.08 | 10.08 | |
| 陽明義大利 | 陽明(拿坡里)有限公司 | 貨運承攬 | 60.00 | 60.00 | |
| 陽明英國 | 陽明英國克斯特貨櫃場公司 | 貨櫃倉儲管理及拖運服務 | 100.00 | 100.00 | 註六 |
| 陽明新加坡私人 | 陽凱有限公司 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明(英屬維京群島)船務公司(陽明英屬船務公司) | 海運承攬及船務代理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明日本株式會社(陽明日本) | 船舶運送、船舶買賣、租賃及海運承攬 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明保險私人有限公司 | 集團保險業務 | - | 100.00 | 註七 |
| " | 陽明海運(香港)有限公司(陽明香港) | 海運承攬及船務代理 | 1.44 | 1.44 | 註八 |
| " | 陽明新加坡 | 船務代理、貨運承攬、貨運管理及海運承攬 | - | 100.00 | 註二 |
| " | 陽明(馬來西亞)公司 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明(印度)私人有限公司 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 60.00 | 60.00 | |
| " | 陽明(韓國)株式會社 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 60.00 | 60.00 | |
| " | 陽明(土耳其)有限公司(陽明土耳其) | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 50.00 | 50.00 | |
| " | 陽明(越南)船務公司 | 貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明(菲律賓)股份有限公司 | 貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明(拉丁美洲)股份有限公司 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明(泰國)有限公司(陽明泰國) | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 49.00 | 49.00 | |
| " | 陽明(泰國)船務有限公司 | 船務代理 | 49.00 | 49.00 | |
| " | 陽明專屬保險公司 | 集團保險業務 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明印尼股份有限公司(陽明印尼) | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 49.00 | 49.00 | |
| " | 環明(上海)國際船務代理有限公司 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明(法國)股份有限公司 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 60.00 | 60.00 | |

(接次頁)

(承前頁)

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比(%) | | 說明 |
|-----------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------|----------------|----|
| | | | 111年 12月31日 | 110年 12月31日 | |
| 陽明泰國 | 陽明(泰國)船務有限公司 | 船務代理 | 50.00 | 50.00 | |
| 陽明(泰國)船務有限公司 | 陽明泰國 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 49.00 | 49.00 | |
| 陽明日本 | 萬和株式會社 | 海運承攬及船務代理 | 100.00 | 100.00 | |
| 陽明英屬船務公司 | 嘉明置業有限公司 | 置產管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 陽明香港 | 海運承攬及船務代理 | 98.56 | 98.56 | 註八 |
| 光明海運 | 光明(賴比瑞亞)股份有限公司(光明賴比瑞亞) | 船舶貨運承攬 | 100.00 | 100.00 | |
| 好好物流 | 好好國際物流(美國)股份有限公司(好好美國) | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 好好國際物流(新加坡)私人有限公司(好好新加坡) | 投資及控股 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 好明國際物流(上海)有限公司(好明上海) | 國際運輸代理業務 | 69.80 | 69.80 | |
| " | PT. YES Logistics Indonesia | 貨運承攬 | 51.00 | 51.00 | |
| 好好美國 | 好明上海 | 國際運輸代理業務 | 30.20 | 30.20 | |
| " | 妙光國際物流(美國)股份有限公司 | 卡車運送服務 | 100.00 | 100.00 | |
| " | 好好國際物流(德國)有限公司(好好德國) | 貨運承攬 | 100.00 | 100.00 | |
| 好好新加坡 | Yes Logistics Company Ltd. | 貨運承攬 | 100.00 | 100.00 | |
| " | Yes Logistics Benelux B.V. | 貨運承攬 | 70.00 | 70.00 | |
| 好好德國 | YES MLC GmbH | 進出口貨物操作、貨物儲存與配送及其他倉儲相關業務 | 100.00 | 100.00 | |
| YES MLC GmbH | Merlin Logistics GmbH | 倉儲及物流 | 100.00 | 100.00 | |
| Merlin Logistics GmbH | YES Logistics Bulgaria Ltd. | 拼箱業務及貨運代理 | 100.00 | 100.00 | |

註一：合併公司為簡化集團投資架構及資源整合，於110年7月董事會決議通過辦理母公司及子公司慶明投資之簡易合併，合併基準日為110年11月1日。

註二：合併公司因營運策略與管理考量，於111年1月董事會決議通過進行組織重組，擬由母公司以美金16,061仟元向陽明新加坡私人購入陽明新加坡100%之股權，並於111年2月完成辦理。

註三：合併公司於109年3月董事會決議通過清算Triumph Logistics, Inc.及Topline Transportation, Inc.，並於110年5月完成辦理。

註四：合併公司於110年8月董事會決議通過清算陽明海運荷蘭安地列斯控股公司。

註五：合併公司於110年1月董事會決議辦理陽明英屬維京群島對陽明英國應收帳款轉增資，認購約68,098仟股，共計約為英鎊68,098仟元，並於110年3月完成辦理。

註六：合併公司於 110 年 7 月以英鎊 190 仟元收購陽明英國克斯特貨櫃場公司 500 股，致持股比例由 50.00% 增加至 100.00% 並取得對該公司之控制，故自 110 年 7 月起將其列為子公司。

註七：合併公司於 109 年 1 月董事會決議通過清算陽明保險私人有限公司，並於 111 年 10 月完成辦理。

註八：合併公司於 110 年 1 月董事會決議辦理陽明英屬船務公司對陽明香港之應收帳款轉增資，認購約 68,556 仟股，共計約為港幣 68,556 仟元，並於 110 年 3 月完成辦理。

註九：合併公司於 111 年 7 月及 11 月董事會決議通過以不超過美金 1,100,000 仟元辦理子公司陽明新加坡私人之現金增資，截至 111 年 11 月完成辦理現金增資金額為美金 1,070,000 仟元。

本公司直接及間接持有陽明義大利、陽明土耳其及陽明印尼表決權之股份雖未超過百分之五十，惟本公司有權主導前述公司董事會超過半數之投票權，且各該公司之控制操控於該董事會，或本公司有權主導其財務、營運及人事方針，因本公司對前述公司具有控制能力，故前述公司為本公司之子公司，是以予納入合併個體。

十四、採用權益法之投資

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------|---------------------|----------------------|
| 投資關聯企業 | \$ 8,343,367 | \$ 10,697,507 |
| 投資合資 | 399,273 | 384,398 |
| | <u>\$ 8,742,640</u> | <u>\$ 11,081,905</u> |

(一) 投資關聯企業

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| 個別不重大之關聯企業 | | |
| 高明貨櫃碼頭股份有限公司 | \$ 3,598,892 | \$ 4,928,086 |
| 台灣航業股份有限公司 (註1) | 2,676,199 | 3,483,454 |
| West Basin Container Terminal LLC | 1,254,411 | 1,429,384 |
| United Terminal Leasing LLC | 311,913 | 269,593 |

(接次頁)

(承前頁)

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------------------|---------------------|----------------------|
| 中外運普菲斯冷鏈物流有限公司 | \$ 61,789 | \$ 68,524 |
| 運旺投資股份有限公司 | 179,490 | 239,695 |
| 台源國際控股股份有限公司 | 108,555 | 96,463 |
| 上海聯和冷鏈物流有限公司 | 42,156 | 56,556 |
| 陽明(埃及)股份有限公司 | 46,572 | 50,351 |
| 陽明阿聯有限公司 | 10,462 | 40,942 |
| 陽明(澳洲)有限公司 | 46,386 | 29,250 |
| 臺印貨櫃倉儲物流股份有限公司 | 6,542 | 5,209 |
| 陽明英國克斯特貨櫃場公司(註2) | - | - |
| | <u>\$ 8,343,367</u> | <u>\$ 10,697,507</u> |

註1：合併公司於110年7月12日台灣航業股份有限公司股東會董事改選後取得該公司兩席之董事，對該公司已具重大影響力。

註2：合併公司於110年7月收購關聯企業陽明英國克斯特貨櫃場公司股權，致持股比例由50.00%增加至100.00%，故110年7月起將其列為子公司。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七及八「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」附表及「大陸投資資訊」附表。

合併公司對上述所有關聯企業皆採權益法衡量。

個別不重大之關聯企業彙總資訊

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------|-------------------|---------------------|
| 合併公司享有之份額 | | |
| 本年度淨利 | \$ 1,219,168 | \$ 1,502,597 |
| 其他綜合損益 | (402,171) | (171,144) |
| 綜合損益總額 | <u>\$ 816,997</u> | <u>\$ 1,331,453</u> |

部分個別不重大之採用權益法之關聯企業投資於 111 年 12 月 31 日依其股票收盤價計算之公允價值已大幅低於其帳面金額或已有其他減損跡象存在，合併公司管理階層已針對該等投資分別進行減損測試，比較帳面金額是否低於可回收金額。使用價值係以合併公司估計關聯企業因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所取得之現金流量，並按年折現率 7.00%~13.80% 計算其所享有之現值。經分別評估，部分個別不重大之關聯企業帳面金額高於其按使用價值為基礎之可回收金額合計為 6,379,036 仟元。

部分個別不重大之採用權益法之關聯企業投資於 110 年 12 月 31 日依其股票收盤價計算之公允價值已大幅低於其帳面金額或已有其他減損跡象存在，合併公司管理階層已針對該等投資分別進行減損測試，比較帳面金額是否低於可回收金額。使用價值係以合併公司估計關聯企業因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所取得之現金流量，並按年折現率 8.70%~12.70% 計算其所享有之現值。經分別評估，部分個別不重大之關聯企業帳面金額高於其按使用價值為基礎之可回收金額合計為 3,608,534 仟元。

111 及 110 年度對該等個別不重大之關聯企業所認列之減損損失分別為 1,935,456 仟元及 623,259 仟元。

(二) 投資合資

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 個別不重大之合資 | | |
| 長明國際物流有限公司 | \$ 280,796 | \$ 275,202 |
| 好好立和國際物流股份有限公司 | 80,661 | 77,227 |
| LogiTrans Technology Private Limited | 16,421 | 19,982 |
| 臺馬紅橋倉儲股份有限公司 | 4,919 | 2,933 |
| 好好高質行物流有限公司 | 14,873 | 9,054 |
| 好好通程物流有限公司 (註) | 1,603 | - |
| | <u>\$ 399,273</u> | <u>\$ 384,398</u> |

註：合併公司於 109 年 10 月董事會決議通過成立好好通程物流有限公司，並於 111 年 10 月完成第一階段注資，本公司直接或間接持有好好通程物流有限公司 48.6% 之股份。合併公司於 112 年 1 月完成第二階段注資，本公司直接或間接持有好好通程物流有限公司 49% 之股份。

合併公司對上述所有合資皆採權益法衡量。

個別不重大之合資彙總資訊

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|-----------|------------------|------------------|
| 合併公司享有之份額 | | |
| 本年度淨利 | \$ 14,571 | \$ 16,376 |
| 其他綜合損益 | - | 184 |
| 綜合損益總額 | <u>\$ 14,571</u> | <u>\$ 16,560</u> |

十五、不動產、廠房及設備

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------|----------------------|----------------------|
| 自用 | \$ 69,483,708 | \$ 65,739,551 |
| 營業租賃出租 | <u>6,294,178</u> | <u>8,155,918</u> |
| | <u>\$ 75,777,886</u> | <u>\$ 73,895,469</u> |

(一) 自用

| | <u>土</u> | <u>地</u> | <u>建</u> | <u>築</u> | <u>物</u> | <u>貨</u> | <u>櫃</u> | <u>及</u> | <u>車</u> | <u>架</u> | <u>船</u> | <u>船</u> | <u>租</u> | <u>賃</u> | <u>權</u> | <u>益</u> | <u>改</u> | <u>良</u> | <u>其</u> | <u>他</u> | <u>設</u> | <u>備</u> | <u>未</u> | <u>完</u> | <u>工</u> | <u>程</u> | <u>合</u> | <u>計</u> |
|--------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------|--------------|-------------|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 成 本 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ 696,590 | \$ 1,492,991 | \$ 26,929,194 | \$ 92,622,106 | \$ 311,829 | \$ 2,798,834 | \$ - | \$ - | \$ 124,851,544 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 增 添 | - | 139 | 7,052,379 | 822,948 | 25,374 | 273,818 | - | - | 8,174,658 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 處 分 | - | - | (33,492) | (272,106) | - | (132,959) | - | - | (438,557) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 來自營業租賃出租之資產 | - | - | - | 2,202,678 | - | - | - | - | 2,202,678 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 來自投資性不動產之資產 | 54,924 | 34,734 | - | - | - | - | - | - | 89,658 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 重 分 類 | - | - | (61,000) | 249,426 | 2,351 | 2,812 | - | - | 193,589 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 淨兌換差額 | 194 | 45,801 | 121 | 59,581 | 6,899 | 17,251 | - | - | 129,847 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ 751,708</u> | <u>\$ 1,573,665</u> | <u>\$ 33,887,202</u> | <u>\$ 95,684,633</u> | <u>\$ 346,453</u> | <u>\$ 2,959,756</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 135,203,417</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 累積折舊及減損 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ - | \$ 593,675 | \$ 15,321,569 | \$ 40,566,789 | \$ 250,915 | \$ 2,379,045 | \$ - | \$ - | \$ 59,111,993 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 處 分 | - | - | (24,903) | (272,106) | - | (129,532) | - | - | (426,541) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 來自營業租賃出租之資產 | - | - | - | 364,643 | - | - | - | - | 364,643 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 折舊費用 | - | 32,760 | 1,739,390 | 4,688,364 | 21,276 | 137,365 | - | - | 6,619,155 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 淨兌換差額 | - | 21,068 | - | 13,079 | 2,682 | 13,630 | - | - | 50,459 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 647,503</u> | <u>\$ 17,036,056</u> | <u>\$ 45,360,769</u> | <u>\$ 274,873</u> | <u>\$ 2,400,508</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 65,719,709</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111年12月31日淨額 | <u>\$ 751,708</u> | <u>\$ 926,162</u> | <u>\$ 16,851,146</u> | <u>\$ 50,323,864</u> | <u>\$ 71,580</u> | <u>\$ 559,248</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 69,483,708</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 成 本 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ 697,586 | \$ 1,511,544 | \$ 24,866,453 | \$ 88,649,976 | \$ 285,249 | \$ 3,221,794 | \$ 1,591,930 | \$ - | \$ 120,824,532 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 增 添 | - | 428 | 2,455,957 | 998,477 | 43,022 | 154,430 | 3,187,564 | - | 6,839,878 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 處 分 | - | - | (393,182) | (182,243) | (12,861) | (565,718) | - | - | (1,154,004) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 來自營業租賃出租之資產 | - | - | - | 503,735 | - | 7,445 | - | - | 511,180 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 轉列為營業租賃出租之資產 | - | - | - | (2,206,497) | - | - | - | - | (2,206,497) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 由企業合併取得 | - | - | - | - | - | 3,934 | - | - | 3,934 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 重 分 類 | - | - | - | 4,863,824 | - | 1,314 | (4,779,494) | - | 85,644 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 淨兌換差額 | (996) | (18,981) | (34) | (5,166) | (3,581) | (24,365) | - | - | (53,123) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 110年12月31日餘額 | <u>\$ 696,590</u> | <u>\$ 1,492,991</u> | <u>\$ 26,929,194</u> | <u>\$ 92,622,106</u> | <u>\$ 311,829</u> | <u>\$ 2,798,834</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 124,851,544</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(接次頁)

(承前頁)

| | 土 | 地 | 建 | 築 | 物 | 貨 | 櫃 | 及 | 車 | 架 | 船 | 船 | 租 | 賃 | 權 | 益 | 改 | 良 | 其 | 他 | 設 | 備 | 未 | 完 | 工 | 程 | 合 | 計 | | |
|--------------|----|---------|----|---------|--------|------------|----|------------|--------|---------|----|-----------|----|---|---------|------------|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---------|-----------|---------|
| 累積折舊及減損 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ | - | \$ | 568,553 | \$ | 14,095,711 | \$ | 36,424,426 | \$ | 248,339 | \$ | 2,740,736 | \$ | - | \$ | 54,077,765 | | | | | | | | | | | | | | |
| 處分 | | - | | - | (| 345,368) | (| 182,243) | (| 11,881) | (| 496,530) | | | | (| 1,036,022) | | | | | | | | | | | | | |
| 來自營業租賃出租之資產 | | - | | - | | - | | 292,225 | | - | | 7,445 | | | | | | | | | | | | | | | | 299,670 | | |
| 轉列為營業租賃出租之資產 | | - | | - | | - | (| 261,961) | | - | | - | | | | | | | | | | | | | | | | (| 261,961) | |
| 折舊費用 | | - | | 31,650 | | 1,571,226 | | 4,295,821 | | 16,746 | | 143,656 | | | | | | | | | | | | | | | | | 6,059,099 | |
| 由企業合併取得 | | - | | - | | - | | - | | - | | 3,934 | | | | | | | | | | | | | | | | | 3,934 | |
| 淨兌換差額 | | - | | (| 6,528) | | - | (| 1,479) | | (| 2,289) | | (| 20,196) | | | | | | | | | | | | | | (| 30,492) |
| 110年12月31日餘額 | \$ | - | \$ | 593,675 | \$ | 15,321,569 | \$ | 40,566,789 | \$ | 250,915 | \$ | 2,379,045 | \$ | - | \$ | 59,111,993 | | | | | | | | | | | | | | |
| 110年12月31日淨額 | \$ | 696,590 | \$ | 899,316 | \$ | 11,607,625 | \$ | 52,055,317 | \$ | 60,914 | \$ | 419,789 | \$ | - | \$ | 65,739,551 | | | | | | | | | | | | | | |

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

| | |
|--------|--------|
| 建築物 | 53至56年 |
| 貨櫃及車架 | 6至10年 |
| 船舶 | 20至25年 |
| 船舶塢修 | 2.5至5年 |
| 租賃權益改良 | 2至10年 |
| 其他設備 | 3至18年 |

合併公司之船舶塢修係屬船舶之重大組成部分。

設定質押作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三五。

(二) 營業租賃出租

| | 船 | 船 | 其 | 他 | 設 | 備 | 合 | 計 |
|--------------|----|------------|----|---|----|------------|---|---|
| 成 本 | | | | | | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ | 11,687,888 | \$ | - | \$ | 11,687,888 | | |
| 增 添 | | 85,762 | | - | | 85,762 | | |
| 處 分 | (| 53,962) | (| - | (| 53,962) | | |
| 轉列為自用資產 | (| 2,202,678) | (| - | (| 2,202,678) | | |
| 重 分 類 | | 2,592 | | - | | 2,592 | | |
| 淨兌換差額 | | 648,907 | | - | | 648,907 | | |
| 111年12月31日餘額 | \$ | 10,168,509 | \$ | - | \$ | 10,168,509 | | |

(接次頁)

(承前頁)

| | 船 | 船 其 他 設 備 | 合 計 |
|----------------|----------------------|-------------|----------------------|
| <u>累積折舊及減損</u> | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ 3,531,970 | \$ - | \$ 3,531,970 |
| 處分 | (53,962) | - | (53,962) |
| 轉列為自用資產 | (364,643) | - | (364,643) |
| 折舊費用 | 468,519 | - | 468,519 |
| 淨兌換差額 | <u>292,447</u> | <u>-</u> | <u>292,447</u> |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ 3,874,331</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 3,874,331</u> |
| 111年12月31日淨額 | <u>\$ 6,294,178</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 6,294,178</u> |
| <u>成 本</u> | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ 10,144,723 | \$ 7,445 | \$ 10,152,168 |
| 增添 | 74,932 | - | 74,932 |
| 處分 | (63,428) | - | (63,428) |
| 來自自用資產 | 2,206,497 | - | 2,206,497 |
| 轉列為自用資產 | (503,735) | (7,445) | (511,180) |
| 重分類 | 2,774 | - | 2,774 |
| 淨兌換差額 | <u>(173,875)</u> | <u>-</u> | <u>(173,875)</u> |
| 110年12月31日餘額 | <u>\$ 11,687,888</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 11,687,888</u> |
| <u>累積折舊及減損</u> | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ 3,228,254 | \$ 7,445 | \$ 3,235,699 |
| 處分 | (63,428) | - | (63,428) |
| 來自自用資產 | 261,961 | - | 261,961 |
| 轉列為自用資產 | (292,225) | (7,445) | (299,670) |
| 折舊費用 | 469,781 | - | 469,781 |
| 淨兌換差額 | <u>(72,373)</u> | <u>-</u> | <u>(72,373)</u> |
| 110年12月31日餘額 | <u>\$ 3,531,970</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 3,531,970</u> |
| 110年12月31日淨額 | <u>\$ 8,155,918</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 8,155,918</u> |

營業租賃出租自有不動產、廠房及設備之未來將收取之租賃給付總額如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------|---------------------|---------------------|
| 第 1 年 | \$ 1,032,307 | \$ 1,568,842 |
| 第 2 年 | 1,844 | 9,313 |
| 第 3 年 | - | 1,811 |
| 第 4 年 | - | - |
| 超過 4 年 | - | - |
| | <u>\$ 1,034,151</u> | <u>\$ 1,579,966</u> |

合併公司對於以營業租賃出租之船舶，於租期屆滿時，將考量航線配置需求決定是否轉為自用或繼續出租，或依市場租金行情調整租金繼續出租；以營業租賃出租之設備，於租期屆滿時，會依市場租金行情調整租金繼續出租，以減少所出租資產於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

營業租賃出租之船舶除固定租賃給付外，其中部分出租合約亦約定承租人應按其每日波羅的海乾散貨指數平均日租金加乘95%-111%按日調整租賃給付。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

| | |
|------|-----------|
| 船 船 | 20 至 25 年 |
| 船舶塢修 | 2.5 至 5 年 |
| 其他設備 | 3 至 18 年 |

合併公司之船舶塢修係屬船舶之重大組成部分。

設定質押作為借款擔保之營業租賃出租不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三五。

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 使用權資產帳面金額 | | |
| 土 地 | \$ 34,361 | \$ 41,710 |
| 建 築 物 | 1,799,999 | 2,086,132 |
| 貨櫃及車架 | 5,371,965 | 2,598,243 |
| 船 船 | 66,070,753 | 58,329,877 |
| 其他設備 | 85,397 | 83,993 |
| | <u>\$ 73,362,475</u> | <u>\$ 63,139,955</u> |
| | | |
| | 111年度 | 110年度 |
| 使用權資產之增添 | <u>\$ 23,162,595</u> | <u>\$ 17,860,598</u> |
| | | |
| 使用權資產之折舊費用 | | |
| 土 地 | \$ 8,928 | \$ 8,703 |
| 建 築 物 | 473,453 | 476,899 |

(接次頁)

(承前頁)

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| 貨櫃及車架 | \$ 796,170 | \$ 184,978 |
| 船 舶 | 11,604,268 | 10,221,384 |
| 其他設備 | <u>40,254</u> | <u>33,861</u> |
| | <u>\$12,923,073</u> | <u>\$10,925,825</u> |
| 使用權資產轉租收益(帳列營業收入及其他收入) | <u>\$ 890,322</u> | <u>\$ 968,469</u> |

111 年度散裝部門之部分使用權資產因散裝市場價格下滑，合併公司預期未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面金額，故合併公司於 111 年度認列減損損失 98,036 仟元。合併公司係採用使用價值作為此使用權資產之可回收金額，所採用之折現率為 7.79%-8.57%。該減損損失已列入合併綜合損益表之營業成本項下。

110 年度散裝部門之部分使用權資產因散裝市場價格回升，合併公司預期未來現金流入增加，致其可回收金額大於原先提列減損後之帳面金額，故合併公司於 110 年度認列減損回升利益 593,059 仟元。合併公司係採用使用價值作為此使用權資產之可回收金額，所採用之折現率為 7.93%-8.45%。該減損回升利益已列入合併綜合損益表之營業成本減項。

合併公司於 111 年度之使用權資產轉租資訊，請參閱附註十一。

(二) 租賃負債

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 租賃負債帳面金額 | | |
| 流 動 | <u>\$ 5,157,412</u> | <u>\$ 3,306,188</u> |
| 非 流 動 | <u>\$28,824,524</u> | <u>\$17,236,619</u> |
| 指定為避險之租賃負債(帳列避險之金融負債) | | |
| 流 動 | <u>\$ 8,371,948</u> | <u>\$ 7,585,691</u> |
| 非 流 動 | <u>\$36,816,306</u> | <u>\$33,835,186</u> |

指定為避險之金融負債

合併公司指定部分美元計價之租賃合約作為規避未來美元營業收入匯率波動之避險工具，並適用現金流量避險之會計處理，該等合約資訊如下：

| | 到 期 期 間 | 科 目 | 帳 面 金 額 |
|------------|---------------------|---------|---------------|
| 111年12月31日 | 116.04.30~120.01.31 | 避險之金融負債 | \$ 45,188,254 |
| 110年12月31日 | 114.01.31~120.01.31 | 避險之金融負債 | 41,420,877 |

綜合損益影響

| | 認 列 於 其 他 綜 合 損 益 | 重 分 類 至 損 益 之 金 額 |
|-------|-----------------------|----------------------|
| 111年度 | <u>(\$ 4,166,722)</u> | <u>(\$ 238,825)</u> |
| 110年度 | <u>\$ 1,312,294</u> | <u>(\$ 670,552)</u> |

合併公司於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。

租賃負債（含指定為避險工具之美元租賃合約）之折現率區間如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-------|--------------|--------------|
| 土 地 | 1.12%-1.49% | 1.12%-1.49% |
| 建 築 物 | 0.89%-10.00% | 0.85%-10.00% |
| 貨櫃及車架 | 0.18%-2.16% | 0.08%-1.47% |
| 船 舶 | 0.09%-7.24% | 0.09%-7.24% |
| 其他設備 | 0.84%-8.64% | 0.84%-13.00% |

(三) 重要承租活動及條款

合併公司之部分船舶租賃包含租賃延長之選擇權，部分船舶租賃亦包含船舶承購之選擇權。此等條款使合併公司擁有最大之經營彈性，在租金低於租賃市場市價時，延長租賃期間；在承購價格優於市場價格時，評估是否承購。若合併公司無法合理確定將行使該等選擇權，衡量租賃負債時不予反映此等條款。合併公司具租賃延長及承購之選擇權但未計入租賃負債之潛在未來租金給付彙總如下：

| 貨櫃運輸部門 | 租賃負債 (現值) | 不計入租賃負債中之潛在未來租賃及承購給付 (現值) | 行使原租賃負債之延長及承購之選擇權之歷史比例 |
|-------------------|---------------|------------------------------|------------------------|
| <u>111年12月31日</u> | | | |
| 船 舶 | \$ 46,347,185 | \$ 18,762,939 | 31.59% |
| <u>110年12月31日</u> | | | |
| 船 舶 | \$ 47,809,568 | \$ 20,756,101 | 0.91% |

合併公司為經營貨物倉儲、重整、簡易加工、轉運及配送需要，與臺灣港務股份有限公司高雄港務分公司（以下簡稱高雄港務分公司）合作興建暨經營使用高雄第三貨櫃中心之第一物流中心及第二物流中心。合併公司以投入成本分別取得30年及28年9個月之使用權，並按使用期間攤提租金。另租賃期間內合併公司應依規定繳納土地使用費及管理費（依實際裝卸營運量計算），每月結算繳訖，管理費並分別以100萬噸及85萬噸為最低保證運量，若未達最低保證運量仍需分別按100萬噸及85萬噸計算繳納管理費，並依台灣地區躉售物價年總指數漲跌幅度調整管理費。

(四) 轉 租

除已於附註十一說明外，合併公司尚有下列轉租交易。

使用權資產之轉租

合併公司以營業租賃轉租不動產、廠房及設備之使用權，租賃期間為1~2年。承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

轉租之船舶除固定租賃給付外，其中部分出租合約亦約定承租人應按其每日波羅的海乾散貨指數平均日租金加乘95%~111%按日調整租賃給付。



營業租賃轉租之未來將收取之租賃給付總額如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|-------------------|-------------------|
| 第1年 | \$ 578,813 | \$ 339,630 |
| 第2年 | 366 | 7 |
| 超過2年 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 579,179</u> | <u>\$ 339,637</u> |

(五) 其他租賃資訊

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| 短期租賃費用 | <u>\$ 1,172,620</u> | <u>\$ 992,600</u> |
| 低價值資產租賃費用 | <u>\$ 3,225,571</u> | <u>\$ 3,250,080</u> |
| 不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用 | (\$ 247,941) | (\$ 78,207) |
| 不計入租賃負債衡量中之服務成本給付 | <u>\$ 4,161,632</u> | <u>\$ 3,586,186</u> |
| 租賃之現金(流出)總額 | <u>(\$ 23,092,489)</u> | <u>(\$ 20,238,446)</u> |

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

111年及110年12月31日適用認列豁免之短期租賃及低價值資產租賃承諾金額分別為3,590,682仟元及6,373,035仟元。

111年及110年12月31日與合約非租賃組成項目相關之未來服務成本承諾金額分別為24,671,562仟元及19,478,096仟元。

十七、投資性不動產

| | 已完工投資性 不 動 產 |
|--------------|---------------------|
| 110年1月1日餘額 | \$ 6,317,219 |
| 增 添 | 437,442 |
| 公允價值變動利益 | <u>329,065</u> |
| 110年12月31日餘額 | 7,083,726 |
| 轉列不動產、廠房及設備 | (89,658) |
| 公允價值變動利益 | <u>152,739</u> |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ 7,146,807</u> |

合併公司位於台北市中正區供交通部郵政總局設置重南郵局之房地於收回時，應先徵得中華郵政股份有限公司之同意並呈報交通部核准。合併公司已與中華郵政股份有限公司協議該公司可分配房地之價

值 449,368 仟元，並已由雙方分別依核決程序辦理。雙方已於 111 年 2 月完成協商並簽訂協議，執行撥款及房地收回點交等相關事宜。

投資性不動產出租之租賃期間為 1~10 年。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

於 111 年及 110 年 12 月 31 日，以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 第 1 年 | \$ 71,684 | \$ 69,348 |
| 第 2 年 | 54,643 | 50,820 |
| 第 3 年 | 39,549 | 23,124 |
| 第 4 年 | 23,474 | 12,257 |
| 第 5 年 | 2,759 | 5,241 |
| 超過 5 年 | <u>2,286</u> | <u>3,200</u> |
| | <u>\$ 194,395</u> | <u>\$ 163,990</u> |

合併公司與承租人之租賃合約中列有承租人使用限制、繳納押租保證金、違約罰則及維護修繕責任，進行一般風險管理政策，以減少所出租之投資性不動產於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

投資性不動產係以重複性基礎按公允價值衡量，其公允價值之評價依據如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|---------------------|---------------------|
| 委外估價 | <u>\$ 7,146,807</u> | <u>\$ 7,083,726</u> |

111 年及 110 年 12 月 31 日之公允價值分別於 112 年 1 月 13 日及 111 年 1 月 14 日由具備我國不動產估價師資格之中華徵信不動產估價師聯合事務所巫智豪估價師、李韋儒估價師及張致嘉估價師進行估價。

第 3 等級公允價值之調節如下：

| | 基 | 隆 | 台 | 北 | 高 | 雄 | 合 | 計 |
|-------------------|-------------------|---|---------------------|---|-------------------|---|---------------------|---|
| 110 年 1 月 1 日餘額 | \$ 323,056 | | \$ 5,386,478 | | \$ 607,685 | | \$ 6,317,219 | |
| 列入損益之公允價值調整 | | | | | | | | |
| 利益 | 56,400 | | 189,600 | | 83,065 | | 329,065 | |
| 增 添 | <u>3,074</u> | | <u>434,368</u> | | - | | <u>437,442</u> | |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | 382,530 | | 6,010,446 | | 690,750 | | 7,083,726 | |
| 列入損益之公允價值調整 | | | | | | | | |
| 利益 (損失) | (5,599) | | 126,993 | | 31,345 | | 152,739 | |
| 轉列不動產、廠房及設備 | <u>(89,658)</u> | | - | | - | | <u>(89,658)</u> | |
| 111 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 287,273</u> | | <u>\$ 6,137,439</u> | | <u>\$ 722,095</u> | | <u>\$ 7,146,807</u> | |

除未開發之土地外，投資性不動產公允價值係採收益法評價，其重要假設如下。當預估未來淨現金流入增加或折現率降低時，公允價值將會增加。

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 預估未來現金流入 | \$ 5,735,886 | \$ 5,215,203 |
| 預估未來現金流出 | (341,489) | (350,609) |
| 預估未來淨現金流入 | <u>\$ 5,394,397</u> | <u>\$ 4,864,594</u> |
| 折現率 | 2.250%-4.145% | 1.995%-3.900% |

投資性不動產所在區域之租金行情 111 及 110 年度分別約為每坪 0.4 仟元至 2.5 仟元及每坪 0.4 仟元至 2.1 仟元，市場上相似比較標的之租金行情 111 及 110 年度分別約為每坪 0.4 仟元至 3.0 仟元及每坪 0.4 仟元至 2.7 仟元。

投資性不動產預期產生之未來現金流入包含租金收入、押金利息收入及期末處分價值，租金收入係以合併公司目前租金並考量未來租金年成長率推估，收益分析期間係以 3~10 年估算；押金利息收入係以 1 年期中央銀行公布之五大銀行平均定存利率推估；期末處分價值係以收益法之直接資本化法推估。投資性不動產預期發生之未來現金流出包含地價稅、房屋稅、保險費及維修費等支出，該等支出係以目前支出水準並考量未來公告地價之調整、房屋稅條例規定之稅率及推估。

折現率係考量中華郵政股份有限公司牌告 2 年期郵政定期儲金加 3 碼，並加計該等投資性不動產相關之風險溢酬 0.03%~2.30% 決定。

合併公司位於基隆、台北及高雄地區尚未開發之土地，其公允價值係採土地開發分析法評價，其重要假設如下。當估計銷售總金額增加、利潤率增加或資本利息綜合利率降低時，公允價值將會增加。

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|---------------------|---------------------|
| 估計銷售總金額 | <u>\$ 8,260,366</u> | <u>\$ 7,879,587</u> |
| 利潤率 | 12%-20% | 12%-20% |
| 資本利息綜合利率 | 1.31%-4.58% | 1.05%-3.56% |

利潤率係考量目前建築業興建同類型產品之年利潤率及興建工期決定。資本利息綜合利率係參考近期五大銀行平均基準利率及一年期

定存利率，考量自有資金及借貸資金之比例，自有資金以定存為成本，貸款資金以基準利率為資金成本計算。

該等土地於考量相關法令、國內總體經濟前景、當地土地使用情況及市場行情後，以最有效使用之方式估算開發後可銷售之土地或建物面積，據以估計銷售總金額。

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

十八、借 款

(一) 短期借款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| <u>無擔保借款</u> | | |
| 銀行信用額度借款 | \$ 1,800,000 | \$ 1,151,760 |
| 關係人借款（附註三四） | <u>630,000</u> | <u>242,000</u> |
| | <u>\$ 2,430,000</u> | <u>\$ 1,393,760</u> |

銀行信用額度借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.83%-2.17% 及 1.30%-2.50%。

關係人借款係合併公司向政府關係個體銀行承做之信用額度借款，借款利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.70%-2.11% 及 1.28%-1.50%。

(二) 應付短期票券

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-------------|---------------------|-------------------|
| 應付商業本票 | \$ 600,000 | \$ 387,500 |
| 減：未攤銷折價 | <u>307</u> | <u>1,282</u> |
| | <u>599,693</u> | <u>386,218</u> |
| 關係人借款（附註三四） | 500,000 | 50,000 |
| 減：未攤銷折價 | <u>1,145</u> | <u>87</u> |
| | <u>498,855</u> | <u>49,913</u> |
| | <u>\$ 1,098,548</u> | <u>\$ 436,131</u> |

111 年及 110 年 12 月 31 日，尚未到期之應付短期票券年利率分別為 1.97%-2.02% 及 1.39%。

111 年及 110 年 12 月 31 日，尚未到期之關係人短期票券年利率分別為 2.04% 及 1.39%。



(三) 長期借款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------------|-------------------|---------------------|
| <u>擔保借款 (附註三五)</u> | | |
| 銀行抵押借款 | \$ 7,149 | \$ 415,396 |
| 關係人借款 (附註三四) | 364,672 | 4,236,308 |
| 其 他 | - | 317,324 |
| | <u>371,821</u> | <u>4,969,028</u> |
| <u>無擔保借款</u> | | |
| 銀行信用額度借款 | 18,645 | 100,798 |
| 關係人信用借款 (附註三四) | - | 99,839 |
| | <u>18,645</u> | <u>200,637</u> |
| <u>應付商業本票</u> | | |
| 應付商業本票融資發行金額 | - | 1,300,000 |
| 減：未攤銷折價 | - | 356 |
| | <u>-</u> | <u>1,299,644</u> |
| 合 計 | 390,466 | 6,469,309 |
| 減：列為一年內到期部分 | 85,396 | 1,400,430 |
| 長期借款 | <u>\$ 305,070</u> | <u>\$ 5,068,879</u> |

長期借款係以新台幣、美金、馬幣及加幣依借款合同按期償還不等之金額或到期一次償還，合併公司之銀行長期借款金額、利率及契約期間列示如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| <u>新 台 幣</u> | | |
| 金 額 | \$ 364,672 | \$ 4,416,452 |
| 利率區間 | 1.85%-1.91% | 1.12%-4.00% |
| 契約期間 | 109/02/27-120/3/12 | 105/3/25-120/10/26 |
| <u>美 金</u> | | |
| 原 幣 數 | 600 | 73,808 |
| 新台幣數 | \$ 18,645 | \$ 2,043,028 |
| 利率區間 | 7.73% | 1.16%-2.81% |
| 契約期間 | 108/11/21-113/11/21 | 104/01/07-116/01/13 |
| <u>馬 幣</u> | | |
| 原 幣 數 | 1,023 | 1,353 |
| 新台幣數 | \$ 7,149 | \$ 8,964 |
| 利率區間 | 4.25% | 3.25% |
| 契約期間 | 108/08/26-123/04/01 | 108/08/26-123/04/01 |

(接次頁)

(承前頁)

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|------------|---------------------|
| 加幣 | | |
| 原幣數 | - | 40 |
| 新台幣數 | \$ - | \$ 865 |
| 利率區間 | - | 5.00% |
| 契約期間 | - | 109/06/03-111/12/31 |

擔保借款

1. 銀行抵押借款

合併公司之銀行抵押借款，係以美金、馬幣及新台幣償還，依借款合同按期償還不等之金額，至123年4月1日前陸續清償。111年及110年12月31日之年利率分別為4.25%及1.33%-3.25%。抵押借款係以合併公司之建物、船舶、貨櫃及投資性不動產作為擔保品。

2. 關係人借款

合併公司之關係人擔保借款，係向政府關係個體銀行承作之新台幣借款及美金借款，依借款合同按期償還不等之金額，至120年3月12日前陸續清償。111年及110年12月31日之年利率分別為1.85%-1.91%及1.12%-1.47%。抵押借款係以合併公司之建物、船舶、貨櫃及投資性不動產作為擔保品。

3. 其他

其他借款係合併公司向非金融機構借入之擔保借款，借款餘額已於111年3月25日清償完畢。110年12月31日之年利率為4.00%。抵押借款係以合併公司之貨櫃作為擔保品。

無擔保借款

1. 銀行信用額度借款

合併公司之新台幣、美金及加幣銀行信用借款，依借款合同按期償還不等之金額或到期一次償還，借款餘額將於113年11月21日前陸續償還。111年及110年12月31日之年利率分別為7.73%及1.45%-5.00%。

2. 關係人信用借款

合併公司之關係人信用借款，係向政府關係個體銀行承作之新台幣及美金借款，依借款合同按期償還不等之金額或到期一次償還，借款餘額已於 111 年 2 月 25 日提前清償。110 年 12 月 31 日之年利率為 1.50%。

合併公司依「交通部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難產業事業紓困振興辦法」、「對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難航運業者紓困貸款保證作業實施要點」及「受嚴重特殊傳染性肺炎影響航運業之融通貸款利息補貼作業要點」，向金融機構申請維持營運之專案融通貸款，由政府提撥專款並提供信用保證，且補貼貸款日至 110 年 6 月 30 日止之中華郵政股份有限公司 1 年期定期儲金機動利率，合計取得額度 8,500,000 仟元，自動撥日起 2 年內清償。於 111 年 12 月 31 日合併公司已無可動撥及已動撥金額；於 110 年 12 月 31 日合併公司可動撥及已動撥金額皆為 99,839 仟元。

應付商業本票

合併公司與金融機構簽訂免保證商業本票循環發行及承銷買入契約書，合約期間為 3 年，於合約期間合併公司可於融資額度內循環發行，合併公司之應付商業本票已於 111 年 5 月 24 日前清償完畢並終止合約。惟該期間內合併公司長期及短期信用評等需經中華信用評等公司或其他經主管機關認可之信用評等機構評定達一定等級以上，合併公司截至 110 年 12 月 31 日止，符合上述條款之約定。

合併公司承作之新台幣應付商業本票已於 111 年 5 月 24 日前清償完畢。110 年 12 月 31 日之年利率為 1.43%-1.59%。

十九、應付公司債

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------------|---------------------|----------------------|
| (一) 國內有擔保公司債 | \$ 10,826,188 | \$ 10,822,014 |
| (二) 國內有擔保轉換公司債 | - | - |
| | 10,826,188 | 10,822,014 |
| 減：列為一年內到期部分 | 2,474,968 | - |
| | <u>\$ 8,351,220</u> | <u>\$ 10,822,014</u> |

(一) 國內有擔保公司債

本公司於 108 年 11 月 28 日發行國內第十八次有擔保公司債，發行總額 5,000,000 仟元，分為 A、B、C、D、E 券，A 券、C 券及 D 券發行金額皆為新台幣 1,000,000 仟元，B 券發行金額為新台幣 1,500,000 仟元，E 券發行金額為新台幣 500,000 仟元，發行期間為 5 年，依約屆滿第 4 及 5 年各償還 50%，每年單利付息一次，年利率 0.74%。

本公司於 110 年 4 月 28 日發行國內第十九次有擔保公司債，發行總額 5,900,000 仟元，分為 A、B、C、D、E、F、G、H、I 券。A 券及 B 券發行金額皆為新台幣 1,000,000 仟元，C 券、D 券、E 券、F 券及 G 券發行金額皆為新台幣 500,000 仟元，發行期間為 5 年，依約屆滿第 4 及 5 年各償還 50%，每年單利付息一次，年利率 0.45%；H 券發行金額為新台幣 400,000 仟元，I 券發行金額為新台幣 1,000,000 仟元，發行期間為 7 年，依約屆滿第 6 及 7 年各償還 50%，每年單利付息一次，年利率 0.49%。

上述第十八次及第十九次有擔保公司債皆係由銀行擔保，其中政府關係個體銀行擔保金額分別為 5,000,000 仟元及 4,400,000 仟元。

(二) 國內有擔保轉換公司債

本公司於 107 年 5 月 29 日發行國內第五次有擔保轉換公司債，發行總面額 7,600,000 仟元，以面額 101% 發行，發行期間為 5 年。除債券持有人依本債券發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股或依第十九條行使賣回權，或本公司依第十八條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將本債券以現金一次償還。債券持有人自 107 年 8 月 30 日起至 112 年 5 月 29 日，依發行及轉換辦法轉換為本公司普通股。本債券轉換價格訂為每股 10.40 元。此轉換公司債包括負債及權益，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權 308,765 仟元表達，債券持有人於發行滿 3 年之前 30 日，可要求公司以債券面額為其持有之本轉換債以現金買回。截至 110 年 3 月 12 日轉換公司債 7,600,000 仟元已全數轉換為普通股 730,768 仟股。

上述債券係由銀行擔保（其中政府關係個體銀行擔保金額為7,100,000 仟元）。

二十、應付帳款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| <u>應付帳款—因營業而發生</u> | | |
| 應付帳款—非關係人 | \$ 15,571,592 | \$ 19,106,729 |
| 應付帳款—關係人 | <u>347,105</u> | <u>376,954</u> |
| | <u>\$ 15,918,697</u> | <u>\$ 19,483,683</u> |
| | | |
| 應付航行成本 | \$ 11,483,569 | \$ 10,219,909 |
| 船舶油料款 | 2,401,576 | 2,029,203 |
| 船 艙 費 | 1,663,481 | 6,844,147 |
| 應付海運費 | 281,428 | 310,566 |
| 應付裝卸費 | 83,752 | 75,049 |
| 應付操作費 | <u>4,891</u> | <u>4,809</u> |
| | <u>\$ 15,918,697</u> | <u>\$ 19,483,683</u> |

二一、其他應付款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 應付貨櫃租金 | \$ 634,911 | \$ 558,222 |
| 應付薪資及獎金 | 5,430,781 | 4,496,556 |
| 應付財務費用 | 119,129 | 125,917 |
| 應付修理費 | 125,966 | 106,021 |
| 應付休假給付 | 145,398 | 130,097 |
| 應付船舶租金 | 66,049 | 49,156 |
| 應付設備款 | 83,459 | 93,089 |
| 其 他 | <u>2,046,051</u> | <u>2,287,614</u> |
| | <u>\$ 8,651,744</u> | <u>\$ 7,846,672</u> |

二二、負債準備

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-------------|-----------------|------------------|
| 租賃資產復原成本(一) | \$ 3,559 | \$ 1,348 |
| 其他(二) | <u>-</u> | <u>56,307</u> |
| | <u>\$ 3,559</u> | <u>\$ 57,655</u> |
| | | |
| 流 動 | \$ - | \$ 56,307 |
| 非 流 動 | <u>3,559</u> | <u>1,348</u> |
| | <u>\$ 3,559</u> | <u>\$ 57,655</u> |

| | 租 賃 資 產 復 原 成 本 | 其 他 | 合 計 |
|---------------------|--------------------|------------------|------------------|
| 111 年 1 月 1 日 餘 額 | \$ 1,348 | \$ 56,307 | \$ 57,655 |
| 本 年 度 提 列 | 1,983 | - | 1,983 |
| 本 年 度 支 付 | - | (56,307) | (56,307) |
| 淨 兌 換 差 額 | 228 | - | 228 |
| 111 年 12 月 31 日 餘 額 | <u>\$ 3,559</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 3,559</u> |
| 110 年 1 月 1 日 餘 額 | \$ 1,396 | \$ - | \$ 1,396 |
| 本 年 度 提 列 | - | 56,307 | 56,307 |
| 淨 兌 換 差 額 | (48) | - | (48) |
| 110 年 12 月 31 日 餘 額 | <u>\$ 1,348</u> | <u>\$ 56,307</u> | <u>\$ 57,655</u> |

(一) 租賃資產復原成本

使用權資產於資產返還時，須回復至租賃開始時原始狀態之法定或推定義務，於租賃開始日估列維修成本負債準備，並依年限攤提。

(二) 其他

其他負債準備主係合併公司遭韓國公平交易委員會 (The Korea Fair Trade Commission, KFTC) 認定涉有運費協議違反韓國公平交易法之裁罰金額 56,307 仟元，合併公司已於 111 年 7 月支付。合併公司將進一步採取措施，以確保最大權益。

二三、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司「岸勤從業人員退休撫卹辦法」及「船員退休撫卹辦法」以及國內子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係確定提撥退休辦法，自 94 年 7 月 1 日起每月按員工薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

服務於外籍船舶之本公司國籍船員，因尚無主管機關承辦提撥退休金業務，為符合船員法之相關規定及照顧船員之規定，本公司對船員年資及僱用採僱用契約制，每月薪資中發放應提撥之退休金。

子公司陽明 (美洲) 股份有限公司針對西岸加入工會之員工，提供退休後之醫療保險制度，97 年度以前係為確定福利退休計畫給

付制，按該制度之精算結果認列相關費用及負債。惟經與當地工會協商，自 97 年度起，除需每月按每人每工時 5.89 美金提撥至工會指定之信託基金專戶外，另需將年初未提撥之應付款項，自 98 年起分年提撥，變更為確定提撥退休計畫，並於 108 年 12 月已提足應付款項。

合併個體中屬一般投資控股性質之公司因員工人數甚少或並無員工，是以並未訂定員工退休辦法，亦未提撥及認列退休金費用。

除上述公司以外之合併個體，皆依據當地政府法令規定提撥退休金，並於提撥時認列為退休金費用。

(二) 確定福利計畫

1. 本公司之退休辦法

本公司於 85 年 2 月 15 日民營化後，岸勤人員及船員之工作年資於民營化前已結算者，不得計入退休給付之基數。民營化後對正式僱用員工所適用之退休辦法分述如下：

本公司「岸勤從業人員退休撫卹辦法」依「勞動基準法」訂定之退休辦法，退休金之支付係根據服務年資及核准退休時之前 6 個月平均工資計算，係屬確定福利退休計畫。本公司每月按薪資總額 3% 提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

本公司「船員退休撫卹辦法」依「船員法」訂定之退休辦法，退休金之支付係根據船員法實施前後分段計算，係屬確定福利退休計畫。船員法實施前係依船員服務年資及核准退休時僱用契約所訂數額，實施後係根據服務年資及核准退休時之前 6 個月平均工資計算。

原招商局退休、撫卹、就養、留職停薪人員係本公司承受招商局應付退休、撫卹、就養、留職停薪人員之月退休金、撫卹金、救濟金、醫藥補助費、三節慰問金及喪葬補助費。

本公司員工因分割轉任子公司光明海運股份有限公司者，其年資採合併計算。員工退休金依其於本公司及子公司光明海運股份有限公司之服務年資比例，分別由各公司之勞工退休準備金專戶支付。

2. 子公司之退休辦法

國內子公司依「勞動基準法」訂定之退休辦法，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及退休前6個月之平均基本薪資計算，每月分別按薪資總額之一定比率提撥退休基金，交由所屬勞工退休準備金監督委員會管理，以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。

子公司陽明日本株式會社訂定之退休辦法，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據核准退休時之前1個月基本薪月額計算。公司年資12年以內者(含)，每滿1年給予2個基數，公司年資超過12年者每增加1年給予1個基數，總計最高以40個基數為限。

子公司 PT. YES Logistics Indonesia 訂定之退休辦法，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據核准退休時投保月薪計算。分為兩部分：一部分為遣散給付，年資每滿1年給予1個基數，最高9個基數；另一部分為服務給付，年資滿3年給予2個基數，最高10個基數。

子公司全洋海運公司及陽明英國公司「船員退休撫卹辦法」依「船員法」訂定之退休辦法，退休金之支付係根據船員法實施前後分段計算，係屬確定福利退休計畫。船員法實施前係依船員服務年資及核准退休時僱用契約所訂數額，實施後係根據服務年資及核准退休時之前6個月平均工資計算。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|---------------------|---------------------|
| 確定福利義務現值 | \$ 3,345,960 | \$ 3,746,590 |
| 計畫資產公允價值 | <u>(1,374,893)</u> | <u>(918,244)</u> |
| 淨確定福利負債 | <u>\$ 1,971,067</u> | <u>\$ 2,828,346</u> |

淨確定福利負債（資產）變動如下：

| | 確 定 福 利 義 務 現 值 | 計 畫 資 產 公 允 價 值 | 淨 確 定 福 利 負 債 |
|------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| 110年1月1日 | \$ 3,865,364 | (\$ 837,655) | \$ 3,027,709 |
| 服務成本 | | | |
| 當期服務成本 | 86,721 | - | 86,721 |
| 前期服務成本 | 4,196 | - | 4,196 |
| 利息費用（收入） | <u>15,432</u> | <u>(3,045)</u> | <u>12,387</u> |
| 認列於損益 | <u>106,349</u> | <u>(3,045)</u> | <u>103,304</u> |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬 | - | (12,188) | (12,188) |
| 精算損失（利益） | | | |
| —人口統計假設變動 | 86,472 | - | 86,472 |
| —財務假設變動 | (145,013) | - | (145,013) |
| —經驗調整 | <u>129,610</u> | <u>-</u> | <u>129,610</u> |
| 認列於其他綜合損益 | <u>71,069</u> | <u>(12,188)</u> | <u>58,881</u> |
| 雇主提撥 | - | (131,211) | (131,211) |
| 福利支付 | (280,438) | 65,855 | (214,583) |
| 兌換差額 | <u>(15,754)</u> | <u>-</u> | <u>(15,754)</u> |
| 110年12月31日 | <u>3,746,590</u> | <u>(918,244)</u> | <u>2,828,346</u> |
| 服務成本 | | | |
| 當期服務成本 | 82,419 | - | 82,419 |
| 前期服務成本 | 292 | - | 292 |
| 利息費用（收入） | <u>29,204</u> | <u>(7,421)</u> | <u>21,783</u> |
| 認列於損益 | <u>111,915</u> | <u>(7,421)</u> | <u>104,494</u> |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬 | - | (72,223) | (72,223) |
| 精算利益 | | | |
| —財務假設變動 | (187,646) | - | (187,646) |
| —經驗調整 | <u>(74,092)</u> | <u>-</u> | <u>(74,092)</u> |
| 認列於其他綜合損益 | <u>(261,738)</u> | <u>(72,223)</u> | <u>(333,961)</u> |
| 雇主提撥 | - | (490,598) | (490,598) |
| 福利支付 | (247,520) | 113,593 | (133,927) |
| 兌換差額 | <u>(3,287)</u> | <u>-</u> | <u>(3,287)</u> |
| 111年12月31日 | <u>\$ 3,345,960</u> | <u>(\$ 1,374,893)</u> | <u>\$ 1,971,067</u> |

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

| | 111年度 | 110年度 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 當期服務成本 | \$ 82,419 | \$ 86,721 |
| 前期服務成本 | 292 | 4,196 |
| 利息費用 | <u>21,783</u> | <u>12,387</u> |
| | <u>\$ 104,494</u> | <u>\$ 103,304</u> |
| 依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | \$ 55,188 | \$ 57,741 |
| 推銷費用 | 40,759 | 36,359 |
| 管理費用 | <u>8,547</u> | <u>9,204</u> |
| | <u>\$ 104,494</u> | <u>\$ 103,304</u> |

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 折現率 | 1.30%-7.23% | 0.50%-0.90% |
| 薪資預期增加率 | 1.50%-6.00% | 1.50%-2.50% |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 折現率 | | |
| 增加 0.25-1.00% | (\$ <u>142,254</u>) | (\$ <u>174,262</u>) |
| 減少 0.25-1.00% | \$ <u>158,530</u> | \$ <u>188,671</u> |
| 薪資預期增加率 | | |
| 增加 0.25-1.00% | \$ <u>156,216</u> | \$ <u>184,768</u> |
| 減少 0.25-1.00% | (\$ <u>141,591</u>) | (\$ <u>172,516</u>) |

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 預期 1 年內提撥金額 | \$ <u>177,681</u> | \$ <u>134,382</u> |
| 確定福利義務平均到期期間 | 5.6年~19.57年 | 6.3年~16.5年 |

(三) 合併公司為鼓勵員工離退，俾改善人力結構及提升組織活力，依據相關優惠離退處理要點計算撫卹金及優惠退休金，111 及 110 年度分別認列 33,670 仟元及 27,669 仟元。

二四、權益

(一) 股本

1. 普通股

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 額定股數（仟股） | <u>4,500,000</u> | <u>4,500,000</u> |
| 額定股本 | \$ <u>45,000,000</u> | \$ <u>45,000,000</u> |
| 已發行且已收足股款之股數（仟股） | <u>3,492,104</u> | <u>3,492,104</u> |
| 已發行股本 | \$ <u>34,921,043</u> | \$ <u>34,921,043</u> |

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 110 年 5 月 19 日董事會決議現金增資發行新股 160,000 仟股，每股面額 10 元，採詢價圈購方式辦理公開承銷，並於 110 年 7 月 12 日董事會決議以每股新台幣 182 元溢價發行，增資後實收股本為 34,921,043 仟元。上述現金增資案業經

金融監督管理委員會證券期貨局於 110 年 6 月 23 日核准申報生效，業經董事會決議，以 110 年 7 月 16 日為增資基準日，並於 110 年 8 月已完成辦理變更登記。有關此次現金增資保留供員工認購之股份所產生之酬勞成本，請參閱附註二九之說明。

本公司 110 年度國內有擔保可轉換公司債持有人轉換本公司普通股股本 1,644,421 仟元（164,442 仟股），業經董事會決議訂定 110 年 5 月 12 日為增資基準日，並於 110 年 6 月已完成辦理變更登記。

本公司於 110 年 11 月 11 日董事會通過辦理私募普通股股票 697,394 仟股補辦公開發行案，業經金融監督管理委員會證券期貨局於 110 年 12 月 28 日核准申報生效，並於 111 年 1 月 3 日掛牌上市。

2. 特別股

本公司於 109 年 5 月 6 日董事會決議通過於不超過 300,000,000 股額度內辦理私募甲種特別股，本案自 109 年度股東常會決議後，隨著公司營運績效改善，考量私募特別股資金成本較高，故未執行該私募之計畫，並已屆辦理期限。

(二) 資本公積

| | 得用以彌補 虧損、發放 現金或撥充 股本 (1) | 不得作為 任何用途 | 合 計 |
|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| | 股票發行溢價 | 認 股 權 | |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | \$ 314,626 | \$ 69,480 | \$ 384,106 |
| 公司債轉換為普通股 股份基礎給付 | 89,031 | (69,480) | 19,551 |
| 現金增資 | - | 51,373 | 51,373 |
| | <u>27,571,373</u> | <u>(51,373)</u> | <u>27,520,000</u> |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 27,975,030</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 27,975,030</u> |
| 111 年 1 月 1 日及 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 27,975,030</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 27,975,030</u> |

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於 111 年 5 月 27 日股東會決議通過修正章程。依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如有擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息，如尚有餘額，至少提撥 25% 以上為普通股股利。董事會得併同期初未分配盈餘綜合考量公司長期財務規劃、產業環境變化、資本支出、營運資金需求及股東利益，擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。普通股股利應以現金或股票方式分派，其中現金股利佔股利總額之比率不得低於 20%。依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如有擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，至少提撥 25% 以上，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二六之(八)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應至少提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司已於 111 年 5 月 27 日股東會決議通過修正公司章程，明定就前期累積之其他權益減項淨額及前期累積之投資性不動產公允價值淨增加數額提列特別盈餘公積時，若前期未分配盈餘不足提列，將自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。修正章程前，本公司係依法自前期未分配盈餘提列。

本公司 110 年 5 月 14 日股東常會決議通過 109 年度盈餘分配案如下：

| | 金 額 |
|--------|---------------------|
| 法定盈餘公積 | <u>\$ 166,092</u> |
| 特別盈餘公積 | <u>\$ 1,494,827</u> |

本公司 111 年 5 月 27 日股東常會決議通過 110 年度盈餘分配案如下：

| | 111年度 |
|-----------|----------------------|
| 法定盈餘公積 | <u>\$ 16,740,972</u> |
| 特別盈餘公積 | <u>\$ 2,218,403</u> |
| 現金股利 | <u>\$ 69,842,085</u> |
| 每股現金股利（元） | \$ 20 |

本公司 112 年 3 月 9 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

| | 111年度 |
|-----------|----------------------|
| 法定盈餘公積 | <u>\$ 18,084,869</u> |
| 特別盈餘公積 | <u>\$ 275,542</u> |
| 現金股利 | <u>\$ 69,842,086</u> |
| 每股現金股利（元） | \$ 20 |

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 5 月 26 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

於分派盈餘時，應就報導期間結束日帳列其他股東權益減項淨額提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

首次以公允價值衡量投資性不動產時，公允價值淨增加數轉入保留盈餘之金額已予以提列相同數額之特別盈餘公積。後續就公允價值淨增加數提列特別盈餘公積。嗣後累積公允價值淨增加數額有減少或處分投資性不動產時，得就減少部分或處分情形迴轉。惟於原提列特別盈餘公積之原因消除前，如曾以特別盈餘公積彌補虧損者，於未來有盈餘之年度，應先就特別盈餘公積不足數額補足提列，始得分派盈餘。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

| | 111年度 | 110年度 |
|-------------|-------------------------|------------------------|
| 年初餘額 | (<u>\$ 1,253,998</u>) | (<u>\$ 713,510</u>) |
| 當年度產生 | | |
| 國外營運機構之換算差額 | 1,561,193 | (903,467) |
| 相關所得稅 | (<u> 221,012</u>) | <u> 362,979</u> |
| 本年度其他綜合損益 | <u> 1,340,181</u> | (<u> 540,488</u>) |
| 年底餘額 | <u>\$ 86,183</u> | <u>(\$ 1,253,998)</u> |

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 年初餘額 | (<u>\$ 299,493</u>) | (<u>\$ 785,730</u>) |
| 當年度產生 | | |
| 未實現損益 | | |
| 權益工具 | 8,940 | 2,845,439 |
| 採用權益法之關聯企業及合資之份額 | (<u> 402,563</u>) | (<u> 170,775</u>) |
| 本年度其他綜合損益 | (<u> 393,623</u>) | <u> 2,674,664</u> |
| 處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘 | - | (2,175,784) |
| 關聯企業處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘 | <u> 7,740</u> | (<u> 12,643</u>) |
| 年底餘額 | <u>(\$ 685,376)</u> | <u>(\$ 299,493)</u> |

3. 避險工具損益

| | 111年度 | 110年度 |
|----------------|-----------------------|---------------------|
| 年初餘額 | <u>\$ 3,278,054</u> | <u>\$ 3,455,825</u> |
| 當年度產生 | | |
| 匯率風險－租賃負債 | (4,166,722) | 1,312,294 |
| 匯率風險－活(定)期存款 | 1,101,000 | - |
| 相關所得稅 | 673,109 | (819,513) |
| 重分類調整 | | |
| 匯率風險－營業收入 | (238,825) | (670,552) |
| 匯率風險－不動產、廠房及設備 | (<u> 61,000</u>) | <u>-</u> |
| 本年度其他綜合損益 | (<u> 2,692,438</u>) | (<u> 177,771</u>) |
| 年底餘額 | <u>\$ 585,616</u> | <u>\$ 3,278,054</u> |

(六) 非控制權益

| | 111年度 | 110年度 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 年初餘額 | \$ 631,392 | \$ 656,620 |
| 本年度淨利 | 423,627 | 333,253 |
| 本年度其他綜合損益 | | |
| 國外營運機構財務報表 換算之兌換差額 | (34,297) | (123,840) |
| 透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產未實現評價損益 | (24) | 26 |
| 確定福利之再衡量數 | 4,275 | 48 |
| 相關所得稅 | (1,044) | (9) |
| 採權益法之合資其他綜 合損益之份額 | - | 7 |
| 獲配子公司宣告之現金股利 | (197,704) | (234,713) |
| 年底餘額 | <u>\$ 826,225</u> | <u>\$ 631,392</u> |

二五、收 入

| | 111年度 | 110年度 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 客戶合約收入 | | |
| 貨運收入 | \$ 347,689,942 | \$ 314,054,308 |
| 艙租收入 | 6,300,160 | 3,030,879 |
| 租賃收入 | | |
| 傭船收入 | 3,382,815 | 2,515,438 |
| 其他營業收入 | 18,526,957 | 14,086,770 |
| | <u>\$ 375,899,874</u> | <u>\$ 333,687,395</u> |

(一) 合約餘額

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 110年1月1日 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 應收帳款淨額(附註十) | <u>\$ 10,638,133</u> | <u>\$ 22,054,984</u> | <u>\$ 11,177,869</u> |
| 合約資產 | | | |
| 貨運收入 | \$ 1,876,839 | \$ 5,533,228 | \$ 2,906,252 |
| 減：備抵損失 | (23,376) | (67,894) | (15,978) |
| 合約資產 | <u>\$ 1,853,463</u> | <u>\$ 5,465,334</u> | <u>\$ 2,890,274</u> |
| 合約負債－流動 | | | |
| 預收貨款 | <u>\$ 532,259</u> | <u>\$ 903,453</u> | <u>\$ 134,998</u> |

合併公司按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。
合約資產將於運務完成時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類

合約產生之應收帳款相同，故合併公司認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產，請參閱附註十。

合約資產備抵損失之變動資訊如下：

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------|------------------|------------------|
| 年初餘額 | \$ 67,894 | \$ 15,978 |
| 加：本年度（迴轉）提列減損 | | |
| 損失 | (46,498) | 52,190 |
| 外幣換算差額 | <u>1,980</u> | (<u>274</u>) |
| 年底餘額 | <u>\$ 23,376</u> | <u>\$ 67,894</u> |

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(二) 客戶合約收入之細分

客戶合約收入主要係來自貨櫃運輸部門，請參閱附註四十。

二六、本年度淨利

(一) 其他收益及費損淨額

| | 111年度 | 110年度 |
|------------------|---------------------|-------------------|
| 處分及報廢不動產、廠房及設備利益 | \$ 18,251 | \$ 81,870 |
| 賠償收入 | 697,482 | 147,345 |
| 使用權資產轉租利益 | <u>1,188,133</u> | - |
| | <u>\$ 1,903,866</u> | <u>\$ 229,215</u> |

(二) 利息收入

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------------|---------------------|-------------------|
| 銀行存款（含指定為避險工具之美金存款） | \$ 3,929,158 | \$ 289,053 |
| 租賃投資淨額 | 12,552 | 2,073 |
| 短期票券 | 68,441 | 15,873 |
| 公司債 | 21,726 | - |
| 其他 | <u>758</u> | <u>1,250</u> |
| | <u>\$ 4,032,635</u> | <u>\$ 308,249</u> |

(三) 其他收入

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------|------------------|------------------|
| 租金收入—營業租賃 | \$ 84,691 | \$ 86,590 |
| 股利收入 | 2,109 | 4,969 |
| 廉價購買利益 | <u>-</u> | <u>3,171</u> |
| | <u>\$ 86,800</u> | <u>\$ 94,730</u> |

(四) 其他利益及損失

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 淨外幣兌換損益 | \$ 11,571,671 | (\$ 74,687) |
| 金融資產及金融負債(損)益 | | |
| 強制透過損益按公允價 | | |
| 值衡量之金融資產 | (16,316) | 12,704 |
| 持有供交易之金融負債 | (2,186) | - |
| 租賃修改利益 | 3,621 | 9,524 |
| 投資性不動產之公允價值調 | | |
| 整利益 | 152,739 | 329,065 |
| 採用權益法之關聯企業減損 | | |
| 損失(附註十四) | (1,935,456) | (623,259) |
| 其 他 | <u>193,091</u> | <u>(10,465)</u> |
| | <u>\$ 9,967,164</u> | <u>(\$ 357,118)</u> |

(五) 財務成本

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 銀行借款利息 | \$ 78,408 | \$ 315,773 |
| 租賃負債(含指定為避險工具 | | |
| 之美金租賃合約)之利息 | 2,074,918 | 1,935,296 |
| 其他利息費用 | <u>244,465</u> | <u>329,498</u> |
| | 2,397,791 | 2,580,567 |
| 減：列入符合要件資產成本 | | |
| 之金額 | <u>-</u> | <u>(7,962)</u> |
| | <u>\$ 2,397,791</u> | <u>\$ 2,572,605</u> |

利息資本化相關資訊如下：

| | 111年度 | 110年度 |
|---------|-------|-------------|
| 利息資本化金額 | \$ - | \$ 7,962 |
| 利息資本化利率 | - | 0.99%-1.47% |

(六) 折舊及攤銷

| | 111年度 | 110年度 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 使用權資產 | \$ 12,923,073 | \$ 10,925,825 |
| 不動產、廠房及設備 | 7,087,674 | 6,528,880 |
| 無形資產 | <u>66,984</u> | <u>55,923</u> |
| 合 計 | <u>\$ 20,077,731</u> | <u>\$ 17,510,628</u> |
| 折舊費用依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | \$ 19,628,177 | \$ 17,098,584 |
| 營業費用 | <u>382,570</u> | <u>356,121</u> |
| | <u>\$ 20,010,747</u> | <u>\$ 17,454,705</u> |
| 攤銷費用依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | \$ 3,568 | \$ 6,799 |
| 營業費用 | <u>63,416</u> | <u>49,124</u> |
| | <u>\$ 66,984</u> | <u>\$ 55,923</u> |

(七) 員工福利費用

| | 111年度 | 110年度 |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 退職後福利 | | |
| 確定提撥計畫 | \$ 306,130 | \$ 284,386 |
| 確定福利計畫 (附註二 三) | 104,494 | 103,304 |
| 離職福利 | 33,670 | 27,669 |
| 其他員工福利 | <u>14,125,503</u> | <u>11,872,664</u> |
| 員工福利費用合計 | <u>\$ 14,569,797</u> | <u>\$ 12,288,023</u> |
| 依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | \$ 4,939,305 | \$ 4,113,878 |
| 營業費用 | <u>9,630,492</u> | <u>8,174,145</u> |
| | <u>\$ 14,569,797</u> | <u>\$ 12,288,023</u> |

(八) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1%~5% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董事酬勞。但公司有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

111 及 110 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月 9 日及 111 年 3 月 14 日經董事會決議如下：

估列比例

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|------|--------------|--------------|
| 員工酬勞 | 1% | 1% |
| 董事酬勞 | 0.0343% | 0.0396% |

金額

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|------|---------------------|---------------------|
| | 現 金 | 現 金 |
| 員工酬勞 | <u>\$ 2,328,973</u> | <u>\$ 2,020,049</u> |
| 董事酬勞 | <u>\$ 80,000</u> | <u>\$ 80,000</u> |

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二七、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 當期所得稅 | | |
| 本年度產生者 | \$ 43,519,341 | \$ 31,694,583 |
| 未分配盈餘加徵 | 3,610,684 | 881 |
| 以前年度之調整 | (<u>103,389</u>) | <u>130,535</u> |
| | <u>47,026,636</u> | <u>31,825,999</u> |
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | 5,578,509 | 4,961,116 |
| 以前年度調整 | <u>-</u> | (<u>12,251</u>) |
| | <u>5,578,509</u> | <u>4,948,865</u> |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 52,605,145</u> | <u>\$ 36,774,864</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 稅前淨利 | <u>\$ 233,620,714</u> | <u>\$ 202,376,745</u> |
| 按法定稅率計算之所得稅費用 | \$ 48,350,569 | \$ 42,594,931 |
| 稅上不可減除之費損 | 28,465 | 8,747 |
| 免稅所得 | 110,905 | (172,621) |
| 未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異 | (122,107) | (5,040,084) |
| 境外繳納稅額 | 1,115,651 | 1,171,566 |
| 未分配盈餘加徵 | 3,610,684 | 881 |
| 子公司減資彌補虧損 | - | (633,979) |
| 以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整 | (103,389) | 130,535 |
| 其他 | (<u>385,633</u>) | (<u>1,285,112</u>) |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 52,605,145</u> | <u>\$ 36,774,864</u> |

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|--------------|---------------------|-------------------|
| <u>遞延所得稅</u> | | |
| 本年度產生 | | |
| — 國外營運機構換算 | \$ 221,240 | (\$ 362,979) |
| — 確定福利計畫再衡量數 | 66,407 | (11,776) |
| — 現金流量避險 | (<u>673,109</u>) | <u>819,513</u> |
| | <u>(\$ 385,462)</u> | <u>\$ 444,758</u> |

(三) 本期所得稅資產與負債

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 本期所得稅資產 | | |
| 應收退稅款(帳列其他流動資產) | <u>\$ 110,543</u> | <u>\$ 81,955</u> |
| 本期所得稅負債 | | |
| 應付所得稅 | <u>\$ 29,771,775</u> | <u>\$ 29,497,739</u> |

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

| 遞延所得稅資產 | 年 初 餘 額 | 認 列 於 損 益 | 認 列 於 其 他 綜 | | 年 底 餘 額 |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------|---------------------|
| | | | 合 損 益 | 兌 換 差 額 | |
| 虧損扣抵 | \$ 50,177 | (\$ 50,177) | \$ - | \$ - | \$ - |
| 暫時性差異 | | | | | |
| 採權益法認列之投資 | | | | | |
| 損失 | 32,234 | 517 | - | - | 32,751 |
| 確定福利退休計畫 | 590,826 | (49,808) | (66,407) | - | 474,611 |
| 應付休假給付 | 20,421 | 2,387 | - | - | 22,808 |
| 避險工具損失 | - | - | 61,596 | - | 61,596 |
| 國外營運機構兌換差額 | 362,979 | - | (214,968) | - | 148,011 |
| 未實現兌換損失 | 194,591 | (182,667) | - | - | 11,924 |
| 其 他 | 90,009 | (57,557) | - | - | 32,452 |
| | <u>\$ 1,341,237</u> | <u>(\$ 337,305)</u> | <u>(\$ 219,779)</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 784,153</u> |
| 遞延所得稅負債 | | | | | |
| 暫時性差異 | | | | | |
| 採權益法認列之投資 | | | | | |
| 利益 | \$ 4,408,678 | \$ 4,167,636 | \$ - | \$ 8,410 | \$ 8,584,724 |
| 金融商品未實現利益 | 4,538 | 481 | - | - | 5,019 |
| 土地增值稅 | 659,988 | 9,283 | - | - | 669,271 |
| 投資性不動產 | 150,393 | 36,832 | - | - | 187,225 |
| 不動產、廠房及設備 | 32,220 | 24,792 | - | 36 | 57,048 |
| 避險工具利益 | 819,513 | - | (611,513) | - | 208,000 |
| 國外營運機構兌換差額 | - | - | 6,272 | - | 6,272 |
| 未實現兌換利益 | 50,177 | 1,001,769 | - | - | 1,051,946 |
| 其 他 | 17,929 | 411 | - | - | 18,340 |
| | <u>\$ 6,143,436</u> | <u>\$ 5,241,204</u> | <u>(\$ 605,241)</u> | <u>\$ 8,446</u> | <u>\$10,787,845</u> |

110 年度

| 遞延所得稅資產 | 年 初 餘 額 | 認 列 於 損 益 | 認 列 於 其 他 | | 年 底 餘 額 |
|------------|---------------------|-----------------------|-------------------|-------------|---------------------|
| | | | 綜 合 損 益 | 兌 換 差 額 | |
| 虧損扣抵 | \$ 2,443,124 | (\$ 2,392,947) | \$ - | \$ - | \$ 50,177 |
| 暫時性差異 | | | | | |
| 未實現油料跌價損失 | 15,087 | (15,087) | - | - | - |
| 採權益法認列之投資 | | | | | |
| 損失 | 45,561 | (13,327) | - | - | 32,234 |
| 確定福利退休計畫 | 571,907 | 7,143 | 11,776 | - | 590,826 |
| 在航未實現損失 | 8,374 | (8,374) | - | - | - |
| 應付休假給付 | 28,297 | (7,876) | - | - | 20,421 |
| 國外營運機構兌換差額 | - | - | 362,979 | - | 362,979 |
| 未實現兌換損失 | 2,782 | 191,809 | - | - | 194,591 |
| 其 他 | 46,968 | 43,041 | - | - | 90,009 |
| | <u>\$ 3,162,100</u> | <u>(\$ 2,195,618)</u> | <u>\$ 374,755</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,341,237</u> |

(接次頁)



(承前頁)

| 遞延所得稅負債 | 年初餘額 | 認列於其他 | | | 年底餘額 |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | | 認列於損益 | 綜合損益 | 兌換差額 | |
| 暫時性差異 | | | | | |
| 採權益法認列之投資 | | | | | |
| 利益 | \$ 1,746,021 | \$ 2,662,657 | \$ - | \$ - | \$ 4,408,678 |
| 金融商品未實現利益 | - | 4,538 | - | - | 4,538 |
| 土地增值稅 | 660,713 | (725) | - | - | 659,988 |
| 投資性不動產 | 16,210 | 134,183 | - | - | 150,393 |
| 不動產、廠房及設備 | 30,754 | 1,466 | - | - | 32,220 |
| 避險工具利益 | - | - | 819,513 | - | 819,513 |
| 未實現兌換利益 | 104,727 | (54,550) | - | - | 50,177 |
| 其他 | 14,912 | 5,678 | - | (2,661) | 17,929 |
| | <u>\$ 2,573,337</u> | <u>\$ 2,753,247</u> | <u>\$ 819,513</u> | <u>(\$ 2,661)</u> | <u>\$ 6,143,436</u> |

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|---------------------|---------------------|
| 虧損扣抵 | | |
| 111年度到期 | \$ - | \$ 230,994 |
| 112年度到期 | 85,165 | 348,864 |
| 113年度到期 | 381,489 | 381,489 |
| 114年度到期 | 528,293 | 528,293 |
| 115年度到期 | 513,155 | 513,155 |
| 116年度到期 | 273,119 | 273,119 |
| 117年度到期 | 253,383 | 253,383 |
| 118年度到期 | 451,340 | 451,340 |
| 119年度到期 | 517,737 | 281,776 |
| 120年度到期 | 7,932 | - |
| | <u>\$ 3,011,613</u> | <u>\$ 3,262,413</u> |
| 可減除暫時性差異 | <u>\$ 734,984</u> | <u>\$ 1,094,717</u> |

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

| <u>尚未扣抵餘額</u> | <u>最後扣抵年度</u> |
|---------------------|---------------|
| \$ 85,165 | 112年 |
| 381,489 | 113年 |
| 528,293 | 114年 |
| 513,155 | 115年 |
| 273,119 | 116年 |
| 253,383 | 117年 |
| 451,340 | 118年 |
| 517,737 | 119年 |
| <u>7,932</u> | 120年 |
| <u>\$ 3,011,613</u> | |

(七) 所得稅核定情形

| <u>公 司</u> | <u>核 定 年 度</u> |
|------------|----------------|
| 陽明海運公司 | 109年度 |
| 光明海運公司 | 109年度 |
| 鴻明裝卸公司 | 108年度 |
| 駿明運輸公司 | 109年度 |
| 好好物流公司 | 109年度 |

二八、每股盈餘

單位：每股元

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|--------|-----------------|-----------------|
| 基本每股盈餘 | <u>\$ 51.71</u> | <u>\$ 48.73</u> |
| 稀釋每股盈餘 | <u>\$ 51.15</u> | <u>\$ 48.28</u> |

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 用以計算基本每股盈餘之淨利 | <u>\$ 180,591,942</u> | <u>\$ 165,268,628</u> |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： | | |
| 可轉換公司債稅後利息 | <u>-</u> | <u>1,198</u> |
| 用以計算稀釋每股盈餘之淨利 | <u>\$ 180,591,942</u> | <u>\$ 165,269,826</u> |

股 數

| | 單位：仟股 | |
|----------------------|------------------|------------------|
| | 111年度 | 110年度 |
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 3,492,104 | 3,391,275 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： | | |
| 可轉換公司債 | - | 14,911 |
| 員工酬勞 | 38,732 | 17,084 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | <u>3,530,836</u> | <u>3,423,270</u> |

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二九、股份基礎給付協議

合併公司於110年5月19日董事會決議現金增資依公司法規定保留發行股數之若干比例由員工認購，並於110年6月及7月分別決定認購股數及價格，依國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」會計處理採公平價值法，於給與日認列酬勞成本（帳列薪資費用）及資本公積－員工認股權51,373仟元。

員工認股權之相關資訊如下：

| | 110年度 | |
|----------------------|-----------------|-------------|
| | 單位（仟） | 加權平均行使價格（元） |
| 員工認股權 | | |
| 年初流通在外 | - | \$ - |
| 本年度給與 | 3,803 | 182 |
| 本年度放棄 | (3,693) | 182 |
| 本年度執行 | (110) | 182 |
| 年底流通在外 | - | |
| 年底可執行 | - | |
| 本年度給與之認股權加權平均公允價值（元） | <u>\$ 13.51</u> | |

合併公司於 110 年 7 月給與之員工認股權均使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

| | <u>認 股 權 利</u> |
|-------|----------------|
| 給與日股價 | 195.5 元 |
| 執行價格 | 182 元 |
| 預期波動率 | 31.15% |
| 存續期間 | 0.008 年 |
| 無風險利率 | 0.0346% |

三十、企業合併

(一) 收購子公司

| | <u>主要營運活動</u> | <u>收 購 日</u> | <u>認購比例(%)</u> | <u>移 轉 對 價</u> |
|--------------|---------------|--------------|----------------|-----------------|
| 陽明英國克斯特貨櫃場公司 | 貨櫃倉儲管理及拖運服務 | 110年7月13日 | 50.00% | <u>\$ 7,325</u> |

合併公司收購關聯企業陽明英國克斯特貨櫃場公司係追求企業成長，透過關係企業業務整合，以持續擴展業務範圍。

(二) 移轉對價

| | |
|-----|--|
| 現 金 | <u>陽明英國克斯特貨櫃場公司</u> <u>\$ 7,325</u> |
|-----|--|

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

| | <u>陽明英國克斯特貨櫃場公司</u> |
|---------|---------------------|
| 流動資產 | |
| 現 金 | \$ 15,767 |
| 應收帳款 | 10,059 |
| 預付款項 | 2,865 |
| 其他流動資產 | 1,165 |
| 流動負債 | |
| 應付帳款 | (2,451) |
| 其他應付款 | (3,951) |
| 本期所得稅負債 | (<u>2,463</u>) |
| | <u>\$ 20,991</u> |

(四) 因收購產生之廉價購買利益

| | 陽明英國克斯 特貨櫃場公司 |
|---------------------------|---------------------|
| 移轉對價—現金支付 | \$ 7,325 |
| 先前已持有被收購者之權益於收購日之公 允價值 | 10,495 |
| 減：所取得可辨認淨資產之公允價值 | (<u>20,991</u>) |
| 因收購產生之廉價購買利益 | (<u>\$ 3,171</u>) |

(五) 取得子公司之淨現金流入

| | 陽明英國克斯 特貨櫃場公司 |
|-----------|------------------|
| 現金支付之對價 | (\$ 7,325) |
| 加：取得之現金餘額 | <u>15,767</u> |
| | <u>\$ 8,442</u> |

(六) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

| | 陽明英國克斯 特貨櫃場公司 |
|------|------------------|
| 營業收入 | \$ <u>24,065</u> |
| 本期淨利 | <u>\$ 4,104</u> |

倘該等企業合併係發生於收購日所屬之會計年度開始日，110年度合併公司擬制營業收入及擬制淨利分別為 333,719,410 仟元及 165,608,903 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

三一、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

111 年度

| | 111年1月1日 | 現金流量 | 非現金之變動 | | 111年12月31日 |
|---------|----------------------|------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | | | 新增租賃 | 其他(註) | |
| 短期借款 | \$ 1,393,760 | \$ 1,036,240 | \$ - | \$ - | \$ 2,430,000 |
| 應付短期票券 | 436,131 | 662,500 | - | (83) | 1,098,548 |
| 長期借款 | 6,469,309 | (6,273,209) | - | 194,366 | 390,466 |
| 應付公司債 | 10,822,014 | - | - | 4,174 | 10,826,188 |
| 租賃負債 | 61,963,684 | (12,805,062) | 23,162,595 | 6,848,973 | 79,170,190 |
| 其他非流動負債 | 836,076 | 465,648 | - | 15,000 | 1,316,724 |
| | <u>\$ 81,920,974</u> | <u>(\$ 16,913,883)</u> | <u>\$ 23,162,595</u> | <u>\$ 7,062,430</u> | <u>\$ 95,232,116</u> |

110 年度

| | 110年1月1日 | | 非 現 金 之 變 動 | | 110年12月31日 |
|---------|----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 現 金 流 量 | 新 增 租 賃 | 其 他 (註) | | |
| 短期借款 | \$ 2,072,156 | (\$ 678,396) | \$ - | \$ - | \$ 1,393,760 |
| 應付短期票券 | 12,113,626 | (11,702,500) | - | 25,005 | 436,131 |
| 長期借款 | 53,738,221 | (47,251,038) | - | (17,874) | 6,469,309 |
| 應付公司債 | 6,619,686 | 5,900,000 | - | (1,697,672) | 10,822,014 |
| 租賃負債 | 55,990,206 | (10,125,691) | 17,860,598 | (1,761,429) | 61,963,684 |
| 其他非流動負債 | 610,139 | 240,937 | - | (15,000) | 836,076 |
| | <u>\$131,144,034</u> | <u>(\$ 63,616,688)</u> | <u>\$ 17,860,598</u> | <u>(\$ 3,466,970)</u> | <u>\$ 81,920,974</u> |

註：係包含租賃修改調整；應付短期票券、長期借款及應付公司債之利息攤銷數；可轉換公司債持有人執行轉換權之減少數；以及外幣之匯率影響數。

三二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化以維持最適當之資本結構。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（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、其他權益項目及非控制權益）組成。

三三、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

111 年 12 月 31 日

| 帳 面 金 額 | 公 允 價 值 | | | 合 計 | |
|---------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|
| | 第 1 等 級 | 第 2 等 級 | 第 3 等 級 | | |
| <u>金融資產</u> | | | | | |
| 應收融資租賃款 | \$ 872,945 | \$ - | \$ 858,097 | \$ - | \$ 858,097 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產 | | | | | |
| － 國外公司債 | <u>2,106,313</u> | <u>-</u> | <u>2,107,886</u> | <u>-</u> | <u>2,107,886</u> |
| 合 計 | <u>\$ 2,979,258</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 2,965,983</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 2,965,983</u> |
| <u>金融負債</u> | | | | | |
| 按攤銷後成本衡量之金融負債 | | | | | |
| － 國內有擔保公司債 | <u>\$ 10,826,188</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 10,795,061</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 10,795,061</u> |

110 年 12 月 31 日

| 帳 面 金 額 | 公 允 價 值 | | | 合 計 | |
|---------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|
| | 第 1 等 級 | 第 2 等 級 | 第 3 等 級 | | |
| <u>金融資產</u> | | | | | |
| 應收融資租賃款 | \$ 147,220 | \$ - | \$ 148,107 | \$ - | \$ 148,107 |
| <u>金融負債</u> | | | | | |
| 按攤銷後成本衡量之金融負債 | | | | | |
| － 國內有擔保公司債 | <u>\$ 10,822,014</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 10,827,105</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 10,827,105</u> |

衡量第 2 等級公允價值所採用之評價技術及假設，應收融資租賃款係依收益法之現金流量折現分析決定；公司債與應付公司債係以第三方機構提供之公開市場報價作為衡量。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合 計 |
|--------------------|---------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| <u>透過損益按公允價值衡量</u> | | | | |
| <u>之金融資產</u> | | | | |
| 國內上市(櫃)股票 | \$ 338,592 | \$ - | \$ - | \$ 338,592 |
| 基金受益憑證 | 4,287,929 | - | - | 4,287,929 |
| 國內有限合夥 | - | - | 29,589 | 29,589 |
| 合 計 | <u>\$ 4,626,521</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 29,589</u> | <u>\$ 4,656,110</u> |
| <u>透過其他綜合損益按公允</u> | | | | |
| <u>價值衡量之金融資產</u> | | | | |
| 權益工具投資 | | | | |
| －國內未上市(櫃) | | | | |
| 股票 | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 506,847</u> | <u>\$ 506,847</u> |

110 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合 計 |
|--------------------|------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <u>透過損益按公允價值衡量</u> | | | | |
| <u>之金融資產</u> | | | | |
| 國內上市(櫃)股票 | \$ 70,016 | \$ - | \$ - | \$ 70,016 |
| 基金受益憑證 | 6,032 | - | - | 6,032 |
| 國內有限合夥 | - | - | 13,871 | 13,871 |
| 合 計 | <u>\$ 76,048</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 13,871</u> | <u>\$ 89,919</u> |
| <u>透過其他綜合損益按公允</u> | | | | |
| <u>價值衡量之金融資產</u> | | | | |
| 權益工具投資 | | | | |
| －國內未上市(櫃) | | | | |
| 股票 | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 497,931</u> | <u>\$ 497,931</u> |

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

111 年度

透過損益按公允價值衡量之金融資產

| | <u>其 他 工 具</u> <u>國 內</u> <u>有 限 合 夥</u> |
|--------------------------------------|--|
| 年初餘額 | \$ 13,871 |
| 認列於損益（其他利益及損失） | (9,282) |
| 購 買 | 25,000 |
| 自第3等級轉出 | - |
| 年底餘額 | <u>\$ 29,589</u> |
| 與年底所持有資產有關並認列於損益之 當年度未實現利益或損失之變動數 | (<u>\$ 9,282</u>) |

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

| | <u>權 益 工 具</u> |
|--|-------------------|
| 年初餘額 | \$ 497,931 |
| 認列於其他綜合損益（透過其他綜合損 益按公允價值衡量之金融資產未實現 評價損益） | <u>8,916</u> |
| 年底餘額 | <u>\$ 506,847</u> |

透過損益按公允價值衡量之金融負債

| | <u>油料衍生性商品</u> |
|--------------------------------------|----------------|
| 年初餘額 | \$ - |
| 認列於損益（其他利益及損失） | 2,186 |
| 處分／結清 | (2,186) |
| 自第3等級轉出 | - |
| 年底餘額 | <u>\$ -</u> |
| 與年底所持有負債有關並認列於損益之 當年度未實現利益或損失之變動數 | <u>\$ -</u> |

110 年度

透過損益按公允價值衡量之金融資產

| | 其他工具 | 衍 生 工 具 | 合 計 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------|
| | 國 內 有 限 合 夥 | 油 料 衍 生 性 商 品 債 券 贖 回 權 | |
| 年初餘額 | \$ - | \$ - | \$ 8,636 |
| 認列於損益（其他利益及損失） | (11,129) | (786) | 2,560 |
| 購 買 | 25,000 | 919 | - |
| 處分／結清 | - | (133) | (11,196) |
| 自第3等級轉出 | - | - | - |
| 年底餘額 | <u>\$13,871</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |
| 與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數 | <u>(\$11,129)</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

| | 權 益 工 具 |
|--|-------------------|
| 年初餘額 | \$ 505,532 |
| 認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益） | (27,319) |
| 購 買 | 20,000 |
| 處分／結清 | (282) |
| 年底餘額 | <u>\$ 497,931</u> |

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

- (1) 衍生工具－油料衍生性商品係採 Black-Scholes 評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為隱含波動度；當隱含波動度變化時，該油料衍生性商品公允價值將會隨之上升或下降。
- (2) 衍生工具－債券贖回權係採二元樹可轉債評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為波動度；當波動度上升，該等債券贖回權公允價值將會上升。
- (3) 權益工具－國內未上市（櫃）股票及國內有限合夥係採可類比上市上櫃公司法及資產法，計算投資標的之公允價

值。可類比上市上櫃公司法係參考從事相同或類似業務之企業，其股票於活絡市場之交易成交價格及該等價格所隱含之價值乘數，並考量流動性折減，以決定標的公司價值；資產法係經由評估評價標的涵蓋之個別資產及個別負債之總價值，並考量流動性折減，以決定標的公司價值。

(三) 金融工具之種類

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------------------|--------------|-------------|
| <u>金融資產</u> | | |
| 透過損益按公允價值衡量 | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量 | \$ 4,656,110 | \$ 89,919 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1) | 296,590,290 | 215,947,435 |
| 避險之金融資產 | 30,710,000 | - |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | | |
| 權益工具投資 | 506,847 | 497,931 |
| <u>金融負債</u> | | |
| 避險之金融負債 | 45,188,254 | 41,420,877 |
| 按攤銷後成本衡量 (註2) | 33,772,904 | 41,856,891 |

註1：餘額係包含現金及約當現金、原始到期日超過3個月之定期存款、附買回票券、公司債券、受限制銀行存款、應收票據、應收帳款(含關係人)及其他應收款(含關係人)等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款(含關係人)、其他應付款、應付公司債及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產、應付帳款、其他應付款、應付公司債、借款及租賃負債等。合併公司之財務管理部門配合各單位業務推展，運用各項金融工具，滿足各項財務需求，同時藉由風險分析

管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過存量、流量管理與衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受公司董事會通過之「取得或處分資產處理程序」所規範。內部稽核人員持續地針對相關規範之遵循進行複核。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。合併公司藉資產、負債與各式衍生金融工具管理所承擔之外幣匯率及利率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司及部分子公司之營運涉及若干非功能性貨幣計價之交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。因行業特性，合併公司各項收支所涉幣別繁多，營業收入與成本皆以美元為主。在匯率暴險之管理上係於政策許可之範圍內，利用收支流量與淨資產／負債影響數之抵銷與交換或選擇權等工具管理風險。

合併公司於資產負債表日具重大影響之非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額請參閱附註三八。

敏感度分析

貨幣性資產負債之匯率暴險主要受到美元兌新台幣、英鎊兌美元、人民幣兌新台幣、歐元兌新台幣及港幣兌新台幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當美元、英鎊、人民幣、歐元及港幣兌功能性貨幣匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使

用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前損益增加之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前損益之影響將為同金額之負數。

| 變動 1% 之損益 / 權益 | 111年度 | 110年度 |
|----------------|------------|------------|
| 損 益(i) | | |
| 美 元 | \$ 434,536 | \$ 699,521 |
| 英 鎊 | 18,377 | 3,411 |
| 人 民 幣 | 3,942 | 9,107 |
| 歐 元 | 41,770 | 91,317 |
| 港 幣 | 4,778 | 3,168 |
| 權 益(ii) | | |
| 美 元 | (144,783) | (414,209) |

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之外幣計價銀行存款、附買回債券、公司債券、應收、應付款項及銀行借款。

(ii) 主要源自於合併公司指定為現金流量避險之美元活(定)期存款及美元租賃合約匯率變動之影響。

本期匯率敏感度之變動，主係美元、歐元、人民幣計價之淨資產部位，因美元、歐元、人民幣計價之資產減少而減少，英鎊、港幣計價之淨資產部位，因英鎊計價之負債減少及港幣計價之資產增加而增加。

避險會計

合併公司之避險策略係以美元計價之活(定)期存款規避預期高度很有可能發生之美元購置船舶及貨櫃設備款之匯率暴險，並指定為現金流量避險。

合併公司根據經濟關係判定美元計價之活(定)期存款與預期高度很有可能發生之美元購置船舶及貨櫃設備款因被避險匯率之變動而有系統地反向變動。

避險關係之避險無效性主要來自於合併公司指定美元計價之活（定）期存款支付非預期高度很有可能發生之美元購置船舶及貨櫃設備款。

合併公司之避險策略係以美金租賃負債規避高度很有可能發生之美金營業收入 100%之匯率暴險，並指定為現金流量避險。

合併公司根據經濟關係判定美金租賃負債與被避險預期交易因被避險匯率之變動而有系統地反向變動。

避險關係之避險無效性主要來自於合併公司之美元營業收入小於租賃負債還款分配金額。

合併公司之匯率風險避險資訊彙總請參閱附註六及十六(二)。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------|----------------|----------------|
| 具公允價值利率風險 | | |
| — 金融資產 | \$ 284,420,770 | \$ 150,381,509 |
| — 金融負債 | 93,524,926 | 74,496,783 |
| 具現金流量利率風險 | | |
| — 金融資產 | 31,080,756 | 41,536,739 |
| — 金融負債 | 390,466 | 6,588,115 |

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動

率為利率增加或減少 10 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 10 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 年度之稅前損益將增加／減少 30,690 仟元，主因為合併公司之浮動利率借款及浮動利率金融資產之變動。

若利率增加／減少 10 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 110 年度之稅前損益將增加／減少 34,949 仟元，主因為合併公司之浮動利率借款及浮動利率金融資產之變動。

合併公司於本期對利率之敏感度相較於前一年降低，主係因浮動利率之金融資產減少。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資而產生權益價格暴險，並因有限合夥投資及基金受益憑證投資而產生商品價格暴險。惟係依據合併公司取得與處分資產處理程序定期評估價格風險及投資績效，故預期不致發生重大之價格風險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，111 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 16,930 仟元。其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 25,342 仟元。

若權益價格上漲／下跌 5%，110 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 3,501 仟元。其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 24,897 仟元。

若有限合夥投資及基金受益憑證價格上漲／下跌 5%，111 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 215,876 仟元。

若有限合夥投資及基金受益憑證價格上漲／下跌 5%，110 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 995 仟元。

合併公司對權益工具價格之敏感度上升，主因為對透過損益按公允價值衡量之金融資產部位增加；合併公司對有限合夥投資及基金受益憑證價格之敏感度上升，主因為對透過損益按公允價值衡量之金融資產部位增加。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於：

(1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 合併公司提供財務保證而可能需支付之最大金額。

合併公司並無重大集中之信用風險，信用風險來自存放銀行之現金及約當現金、與銀行或金融機構交易之衍生金融工具，以及來自於客戶之應收帳款等。

合併公司商業交易採行之政策係選擇與信譽良好之對象進行交易，並於必要情形下取得履約之銀行保證函或保證金，以降低因拖欠所產生財務損失之風險。為降低信用風險，合併公司已建立一內部監控程序並持續監督信用暴險以及交易對方之信用狀況。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用評等機構給予高信用評等之銀行或金融機構，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至111年及110年12月31日止，合併公司未動用之銀行循環融資額度分別為12,024,267仟元及14,292,257仟元。

(1) 非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111年12月31日

| | 1年以下 | 1至5年 | 5至10年 | 10至15年 |
|------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 無附息負債 | \$ 24,605,758 | \$ 926,457 | \$ - | \$ - |
| 租賃負債 | 14,239,018 | 49,923,380 | 17,736,621 | 21,213 |
| 浮動利率工具 | 93,003 | 219,272 | 102,693 | - |
| 固定利率工具 | 6,103,349 | 7,796,565 | 703,430 | - |
| 短期及低價值租賃承諾 | 1,721,398 | 1,728,598 | 140,686 | - |
| 未來服務成本租賃承諾 | 4,373,314 | 14,796,200 | 5,502,048 | - |
| | <u>\$ 51,135,840</u> | <u>\$ 75,390,472</u> | <u>\$ 24,185,478</u> | <u>\$ 21,213</u> |

110年12月31日

| | 1年以下 | 1至5年 | 5至10年 | 10至15年 |
|------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 無附息負債 | \$ 27,364,207 | \$ 734,550 | \$ - | \$ - |
| 租賃負債 | 11,788,382 | 38,290,068 | 15,927,639 | 66,300 |
| 浮動利率工具 | 860,152 | 3,830,914 | 1,728,641 | - |
| 固定利率工具 | 2,220,990 | 9,653,815 | 1,410,290 | - |
| 短期及低價值租賃承諾 | 2,919,870 | 3,144,608 | 308,557 | - |
| 未來服務成本租賃承諾 | 3,648,704 | 11,132,578 | 4,696,814 | - |
| 財務保證負債 | 171,997 | - | - | - |
| | <u>\$ 48,974,302</u> | <u>\$ 66,786,533</u> | <u>\$ 24,071,941</u> | <u>\$ 66,300</u> |

上述財務保證合約之金額，係財務保證合約持有人若向保證人求償全數保證金額時，合併公司為履行保證義務可能須支付之最大金額。惟依資產負債表日之預期，合併公司認為支付該等合約款項之可能性不大。

(2) 衍生金融工具

111年及110年12月31日，合併公司無未結清之衍生金融工具合約。

三四、關係人交易

111年及110年12月31日行政院交通部、行政院國家發展基金管理會及臺灣港務股份有限公司合計持有本公司股權分別為31.16%及32.06%。本公司之董事逾半數係由行政院交通部、行政院國家發展基金管理會及臺灣港務股份有限公司指派，屬於受中央政府控制之政府關係個體。合併公司與其他同屬政府關係個體之關係人進行之交易，主要係與政府關係個體銀行間之存款、借款及擔保業務（請參閱附註十八及十九）、高雄港務分公司高雄港洲際貨櫃中心及物流中心之使用權租賃（請參閱附註十六）、中華郵政股份有限公司簽訂之房地分配協議（請參閱附註十七）及台灣國際造船股份有限公司簽訂之建造船舶合約（請參閱附註三六）。

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註、附表一及附表二揭露者外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

| 關 係 人 名 稱 | 與 合 併 公 司 之 關 係 |
|-----------------------------------|-----------------|
| 陽明阿聯有限公司 | 關聯企業 |
| 陽明（澳洲）有限公司 | 關聯企業 |
| West Basin Container Terminal LLC | 關聯企業 |
| 陽明（埃及）股份有限公司 | 關聯企業 |
| 高明貨櫃碼頭股份有限公司 | 關聯企業 |
| 運旺投資股份有限公司 | 關聯企業 |

（接次頁）

(承前頁)

| 關 係 人 名 稱 | 與 合 併 公 司 之 關 係 |
|--------------------------------------|------------------------------------|
| 台灣航業股份有限公司 | 關聯企業 (110年7月起具重大影響力，由政府關係個體成為關聯企業) |
| LogiTrans Technology Private Limited | 合資公司 |
| 好好立和國際物流股份有限公司 | 合資公司 |
| 好好高質行物流有限公司 | 合資公司 |
| 好好通程物流有限公司 | 合資公司 |
| 中華電信股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣港務股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣港務國際物流股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 中華郵政股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 全國農業金庫股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 證券櫃檯買賣中心 | 政府關係個體 |
| 第一商業銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 兆豐國際商業銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 兆豐產物保險股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 兆豐票券金融股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 兆豐證券股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺銀綜合證券股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣土地銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 中國輸出入銀行 | 政府關係個體 |
| 合作金庫銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 合作金庫票券金融股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣中小企業銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 彰化商業銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 台灣電力股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣自來水公司 | 政府關係個體 |
| 中國鋼鐵股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 台灣中油股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 台灣國際造船股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 華南商業銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣證券交易所股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 華南產物保險股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 財政部國有財產署北區分署 | 政府關係個體 |
| 國立臺灣海洋大學 | 政府關係個體 |
| 衛生福利部基隆醫院 | 政府關係個體 |

(接次頁)

(承前頁)

| 關係人名稱 | 與合併公司之關係 |
|---|----------------|
| 中華文化總會 | 政府關係個體 |
| 嘉義縣政府 | 政府關係個體 |
| 國立臺灣大學 | 政府關係個體 |
| 利達貨櫃運輸股份有限公司 | 對子公司具重大影響力之投資者 |
| Marine Container Services India Private Limited | 對子公司具重大影響力之投資者 |
| Unicorn Enterprises | 對子公司具重大影響力之投資者 |
| Bay Container Terminal Private Limited | 對子公司具重大影響力之投資者 |
| Marine Container Services (South) Private Limited | 對子公司具重大影響力之投資者 |
| Omega Intermodal Container Services Private Limited | 對子公司具重大影響力之投資者 |
| 財團法人陽明海運文化基金會 | 其他關係人 |

(二) 營業交易

| 帳列項目 | 關係人名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------|----------------|---------------------|---------------------|
| 營業收入 | 關聯企業 | \$ 256,438 | \$ 250,872 |
| | 合資公司 | 2,490 | 2,532 |
| | 政府關係個體 | 128,604 | 235,664 |
| | | <u>\$ 387,532</u> | <u>\$ 489,068</u> |
| 營業成本 | 關聯企業 | \$ 2,626,660 | \$ 1,952,712 |
| | 合資公司 | 122,910 | 100,868 |
| | 政府關係個體 | 89,452 | 326,542 |
| | 對子公司具重大影響力之投資者 | 345,623 | 348,075 |
| | | <u>\$ 3,184,645</u> | <u>\$ 2,728,197</u> |
| 營業費用 | 合資公司 | \$ 47,212 | \$ 43,035 |
| | 政府關係個體 | 55,770 | 38,350 |
| | 對子公司具重大影響力之投資者 | 809 | 355 |
| | 其他關係人 | 21,148 | 18,175 |
| | | <u>\$ 124,939</u> | <u>\$ 99,915</u> |

合併公司與關係人之交易，係按約定條件。

(三) 銀行存款

資產負債表日之銀行存款（含帳列按攤銷後成本衡量之金融資產及避險之金融資產之3個月以上定存及質抵押定存單）餘額如下：

| 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 政府關係個體 | | |
| 臺灣土地銀行股份有限 公司 | \$ 61,534,507 | \$ 27,770,953 |
| 其他 | 43,170,995 | 59,227,357 |
| | <u>\$104,705,502</u> | <u>\$ 86,998,310</u> |

(四) 合約資產

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|------------|-------------------|-------------------|
| 合約資產 | 關聯企業 | <u>\$ 197,602</u> | <u>\$ 191,689</u> |

111及110年度因關係人產生之合約資產並未提列備抵損失。

(五) 應收付關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 應收帳款 | 關聯企業 | \$ 290,713 | \$ 278,164 |
| | 合資公司 | 849 | 4,759 |
| | 政府關係個體 | 47,657 | 129,132 |
| | | <u>\$ 339,219</u> | <u>\$ 412,055</u> |
| | 其他應收款 (帳列其他流動 資產) | 關聯企業 | \$ 17,420 |
| | 政府關係個體 | 77,566 | 29,595 |
| | 對子公司具重大影響力 之投資者 | - | 961 |
| | 合資公司 | 299 | - |
| | 其他關係人 | 3,897 | 3,243 |
| | | <u>\$ 99,182</u> | <u>\$ 49,501</u> |
| 應付票據 | 關聯企業 | <u>\$ 180</u> | <u>\$ -</u> |
| 應付帳款 | 關聯企業 | \$ 250,300 | \$ 257,509 |
| | 合資公司 | 13,301 | 19,451 |
| | 對子公司具重大影響力 之投資者 | 83,504 | 99,994 |
| | | <u>\$ 347,105</u> | <u>\$ 376,954</u> |
| | 其他應付款 | 關聯企業 | \$ 17,636 |
| | 合資公司 | 255 | - |
| | 政府關係個體 | 26,615 | 463,792 |
| | | <u>\$ 44,506</u> | <u>\$ 475,229</u> |



111 及 110 年度因關係人產生之應收帳款及其他應收款並未提列備抵損失。

(六) 按攤銷後成本衡量之金融資產

資產負債表日之附買回票券（含帳列現金及約當現金之附買回票券）餘額如下：

| 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------------|------------|------------|
| 政府關係個體 | \$ - | \$ 138,400 |

(七) 預付款項

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------|--------------|-------------------|-------------------|
| 預付代理處款項 | 關聯企業 | | |
| | 陽明（澳洲）股份有限公司 | \$ - | \$ 16,690 |
| | 陽明（埃及）股份有限公司 | 185,490 | 96,619 |
| | | <u>\$ 185,490</u> | <u>\$ 113,309</u> |
| 預付款項 | 關聯企業 | \$ - | \$ 1,499 |
| | 政府關係個體 | 140 | - |
| | | <u>\$ 140</u> | <u>\$ 1,499</u> |

(八) 承租協議

| 關係人類別 / 名稱 | 111年度 | 110年度 |
|----------------|-----------------|------------------|
| 取得使用權資產 | | |
| 政府關係個體 | \$ 1,580 | \$ 16,386 |
| 對子公司具重大影響力之投資者 | 462 | - |
| | <u>\$ 2,042</u> | <u>\$ 16,386</u> |

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|----------------|-------------------|---------------------|
| 租賃負債 | 關聯企業 | \$ 1,891 | \$ 2,815 |
| | 政府關係個體 | 811,251 | 1,007,639 |
| | 對子公司具重大影響力之投資者 | 3,583 | 8,216 |
| | | <u>\$ 816,725</u> | <u>\$ 1,018,670</u> |

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------|----------------|------------------|------------------|
| 利息費用 | 關聯企業 | \$ 28 | \$ 41 |
| | 政府關係個體 | 13,932 | 16,758 |
| | 對子公司具重大影響力之投資者 | 518 | 910 |
| | | <u>\$ 14,478</u> | <u>\$ 17,709</u> |

合併公司與關係人之承租協議，係按約定條件。

(九) 應付公司債

| 關係人類別／名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 政府關係個體 | | |
| 合作金庫銀行股份有限公司 | \$ 1,800,000 | \$ 1,800,000 |
| 華南商業銀行股份有限公司 | 1,200,000 | 1,200,000 |
| 其他 | 900,000 | 900,000 |
| | <u>\$ 3,900,000</u> | <u>\$ 3,900,000</u> |

註：係普通公司債之原始應募投資金額。

(十) 向關係人借款

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------|--------------|-------------------|---------------------|
| 短期借款 | 政府關係個體 | | |
| | 臺灣土地銀行股份有限公司 | \$ 230,000 | \$ 240,000 |
| | 其他 | 400,000 | 2,000 |
| | | <u>\$ 630,000</u> | <u>\$ 242,000</u> |
| 應付短期票券 | 政府關係個體 | | |
| | 兆豐票券金融股份有限公司 | \$ 498,855 | \$ 49,913 |
| 長期借款 | | | |
| 擔保借款 | 政府關係個體 | | |
| | 合作金庫銀行股份有限公司 | \$ - | \$ 2,033,696 |
| | 彰化商業銀行股份有限公司 | 165,922 | 239,644 |
| | 華南商業銀行股份有限公司 | 198,750 | 795,000 |
| | 其他 | - | 1,167,968 |
| | | <u>\$ 364,672</u> | <u>\$ 4,236,308</u> |
| 無擔保借款 | 政府關係個體 | \$ - | \$ 99,839 |

(十一) 其他

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------|----------|---------------------|-------------------|
| 租金收入 | 關聯企業 | \$ 137 | \$ 137 |
| | 其他關係人 | 2,500 | 2,619 |
| | | <u>\$ 2,637</u> | <u>\$ 2,756</u> |
| 利息收入 | 政府關係個體 | <u>\$ 1,235,656</u> | <u>\$ 82,937</u> |
| 財務成本 | 政府關係個體 | <u>\$ 180,980</u> | <u>\$ 392,402</u> |

合併公司與關係人之交易，係按約定條件。

(十二) 主要管理階層薪酬

| | 111年度 | 110年度 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 短期員工福利 | \$ 212,185 | \$ 220,964 |
| 退職後福利 | 2,436 | 2,240 |
| | <u>\$ 214,621</u> | <u>\$ 223,204</u> |

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三五、質抵押之資產

下列資產業提供作為銀行聯合授信專戶控管及質抵押作為長期銀行借款、公司債及銀行保證等之擔保品：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------------------|---------------------|----------------------|
| 受限制銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產） | \$ 161,640 | \$ 117,493 |
| 不動產、廠房及設備 | 1,753,947 | 10,421,535 |
| | <u>\$ 1,915,587</u> | <u>\$ 10,539,028</u> |

三六、重大或有事項及未認列之合約承諾

除附表二及附註十六所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

- (一) 106年1月子公司光明海運股份有限公司與台灣電力股份有限公司簽訂「委託營運承攬契約」，內容為代管操作台灣電力股份有限公司之船舶，合約期間為5年；該契約於111年1月到期後未再續約。

- (二) 合併公司於 107 年度與其他公司簽訂的船舶租賃合約將陸續於 109 年開始起租，租期為 10 年~12 年，截至 111 年 12 月 31 日止，已全數起租，另截至 110 年 12 月 31 日止，尚未起租船舶之未來應支付租金總額為 543,000 仟美元至 654,000 仟美元。
- (三) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司因貨運及港務等業務需開立之保證函分別為 429,887 仟元及 485,410 仟元。
- (四) 合併公司與政府關係個體簽訂建造船舶合約，截至 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日止已全數交船結清。合併公司 110 年度相關財產交易金額 4,724,229 仟元，帳列不動產、廠房及設備。

三七、其他事項

有關新型冠狀病毒肺炎疫情 (Covid-19) 之影響評估，隨疫情影響逐步放緩，全球經濟回溫，貨櫃運輸市場及散裝市場需求維持穩定，因此合併公司評估整體業務及財務方面並未受到疫情而有重大之不利影響。

三八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

| | | 111年12月31日 | | | |
|-------|----|------------|---------|------------|---------------|
| 外幣資產 | | 外幣 | 匯率 | 原幣：功能性貨幣 | 帳面金額 |
| 貨幣性項目 | | | | | |
| 美 元 | \$ | 3,553,642 | 30.7100 | (美元：新台幣) | \$109,132,344 |
| 英 鎊 | | 71 | 1.2055 | (英鎊：美元) | 2,613 |
| 人 民 幣 | | 229,859 | 4.4176 | (人民幣：新台幣) | 1,015,422 |
| 美 元 | | 14,344 | 18.7220 | (美元：土耳其里拉) | 440,503 |
| 歐 元 | | 147,580 | 32.7353 | (歐元：新台幣) | 4,831,096 |
| 英 鎊 | | 56,227 | 37.0209 | (英鎊：新台幣) | 2,081,576 |
| 港 幣 | | 121,321 | 3.9384 | (港幣：新台幣) | 477,810 |
| 日 幣 | | 3,235,863 | 0.2330 | (日幣：新台幣) | 753,914 |
| 美 元 | | 28,963 | 6.9518 | (美元：人民幣) | 889,450 |
| 加 幣 | | 12,554 | 22.6701 | (加幣：新台幣) | 284,602 |

(接次頁)

(承前頁)

| 111年12月31日 | | | | |
|---------------------|------------|----------|------------|--------------|
| 外幣 | 匯率 | 原幣：功能性貨幣 | 帳面金額 | |
| <u>非貨幣性項目</u> | | | | |
| <u>採權益法之關聯企業及合資</u> | | | | |
| 美元 | \$ 54,539 | 30.7100 | (美元：新台幣) | \$ 1,674,879 |
| 澳幣 | 2,224 | 20.8536 | (澳幣：新台幣) | 46,386 |
| 阿拉伯幣 | 1,251 | 8.3622 | (阿拉伯幣：新台幣) | 10,462 |
| 盧比 | 44,250 | 0.3711 | (盧比：新台幣) | 16,421 |
| 人民幣 | 87,093 | 4.4176 | (人民幣：新台幣) | 384,741 |
| 印尼幣 | 3,271,000 | 0.0020 | (印尼幣：新台幣) | 6,542 |
| 越南盾 | 11,440,769 | 0.0013 | (越南盾：新台幣) | 14,873 |
| 埃及鎊 | 37,546 | 1.2404 | (埃及鎊：新台幣) | 46,572 |
| 馬幣 | 704 | 6.9880 | (馬幣：新台幣) | 4,919 |
| 泰銖 | 1,802 | 0.8895 | (泰銖：新台幣) | 1,603 |

外幣負債

| 111年12月31日 | | | | |
|--------------|-----------|----------|------------|------------|
| 外幣 | 匯率 | 原幣：功能性貨幣 | 帳面金額 | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | |
| 美元 | 2,630,271 | 30.7100 | (美元：新台幣) | 80,775,627 |
| 人民幣 | 140,616 | 4.4176 | (人民幣：新台幣) | 621,182 |
| 歐元 | 19,983 | 32.7353 | (歐元：新台幣) | 654,139 |
| 美元 | 4,954 | 18.7220 | (美元：土耳其里拉) | 152,146 |
| 日幣 | 1,872,306 | 0.2330 | (日幣：新台幣) | 436,223 |
| 英鎊 | 6,657 | 37.0209 | (英鎊：新台幣) | 246,455 |
| 美元 | 18,208 | 6.9518 | (美元：人民幣) | 559,163 |
| 加幣 | 3,525 | 22.6701 | (加幣：新台幣) | 79,903 |

| 110年12月31日 | | | | |
|--------------|--------------|----------|------------|---------------|
| 外幣 | 匯率 | 原幣：功能性貨幣 | 帳面金額 | |
| <u>外幣資產</u> | | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | |
| 美元 | \$ 3,630,799 | 27.6800 | (美元：新台幣) | \$100,500,525 |
| 英鎊 | 70 | 1.3468 | (英鎊：美元) | 2,624 |
| 人民幣 | 349,207 | 4.3419 | (人民幣：新台幣) | 1,516,209 |
| 美元 | 18,415 | 12.8490 | (美元：土耳其里拉) | 509,729 |
| 歐元 | 328,870 | 31.2964 | (歐元：新台幣) | 10,292,457 |
| 英鎊 | 37,293 | 37.2781 | (英鎊：新台幣) | 1,390,203 |
| 港幣 | 89,265 | 3.5494 | (港幣：新台幣) | 316,833 |
| 日幣 | 7,249,368 | 0.2404 | (日幣：新台幣) | 1,742,391 |
| 美元 | 53,069 | 6.3752 | (美元：人民幣) | 1,468,939 |
| 加幣 | 32,180 | 21.6191 | (加幣：新台幣) | 695,694 |

(接次頁)

(承前頁)

110年12月31日

| | 外 | 幣 | 匯 | 率 | 原幣：功能性貨幣 | 帳 | 面 | 金 | 額 |
|----------------|----|-----------|---|---------|------------|----|------------|---|---|
| <u>非貨幣性項目</u> | | | | | | | | | |
| <u>採權益法之關聯</u> | | | | | | | | | |
| <u>企業及合資</u> | | | | | | | | | |
| 美 元 | \$ | 64,864 | | 27.6800 | (美元：新台幣) | \$ | 1,795,440 | | |
| 澳 幣 | | 1,456 | | 20.0860 | (澳幣：新台幣) | | 29,250 | | |
| 阿拉伯幣 | | 5,433 | | 7.5361 | (阿拉伯幣：新台幣) | | 40,942 | | |
| 盧 比 | | 53,715 | | 0.3720 | (盧比：新台幣) | | 19,982 | | |
| 人 民 幣 | | 92,191 | | 4.3419 | (人民幣：新台幣) | | 400,282 | | |
| 印 尼 幣 | | 2,741,579 | | 0.0019 | (印尼幣：新台幣) | | 5,209 | | |
| 越 南 盾 | | 7,545,000 | | 0.0012 | (越南盾：新台幣) | | 9,054 | | |
| 埃 及 鎊 | | 28,579 | | 1.7618 | (埃及鎊：新台幣) | | 50,351 | | |
| 馬 幣 | | 443 | | 6.6260 | (馬幣：新台幣) | | 2,933 | | |
| <u>外 幣 負 債</u> | | | | | | | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | | | | | | |
| 美 元 | | 2,612,862 | | 27.6800 | (美元：新台幣) | | 72,324,016 | | |
| 人 民 幣 | | 139,469 | | 4.3419 | (人民幣：新台幣) | | 605,555 | | |
| 歐 元 | | 37,090 | | 31.2964 | (歐元：新台幣) | | 1,160,788 | | |
| 美 元 | | 11,849 | | 12.8490 | (美元：土耳其里拉) | | 327,973 | | |
| 日 幣 | | 1,113,467 | | 0.2404 | (日幣：新台幣) | | 267,623 | | |
| 英 鎊 | | 28,212 | | 37.2781 | (英鎊：新台幣) | | 1,051,680 | | |
| 美 元 | | 46,820 | | 6.3752 | (美元：人民幣) | | 1,295,972 | | |
| 加 幣 | | 8,807 | | 21.6191 | (加幣：新台幣) | | 190,404 | | |

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益（含已實現及未實現）分別為 11,571,671 仟元及 (74,687) 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表六。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表六。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表九。

四十、部門資訊

編製財務報告時，合併公司考量下列因素，將該等營運部門彙總視為單一營運部門：

1. 該等營運部門具有類似之長期銷貨毛利；
2. 提供勞務之方法相似；

3. 客戶之類型或種類相似；

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

| | 111年度 | | | | |
|----------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| | 貨櫃運輸部門 | 散裝運輸部門 | 其他部門 | 調整及沖銷 | 合併 |
| 營業收入 | | | | | |
| 來自母子公司以外之收入 | \$ 356,806,574 | \$ 5,832,198 | \$ 13,261,102 | \$ - | \$ 375,899,874 |
| 來自母子公司內其他部門之收入 | <u>7,694,541</u> | <u>-</u> | <u>1,616,789</u> | <u>(9,311,330)</u> | <u>-</u> |
| 收入合計 | <u>\$ 364,501,115</u> | <u>\$ 5,832,198</u> | <u>\$ 14,877,891</u> | <u>(\$ 9,311,330)</u> | <u>\$ 375,899,874</u> |
| 部門損益 | <u>\$ 218,561,870</u> | <u>\$ 971,099</u> | <u>\$ 605,522</u> | <u>\$ 45,356</u> | \$ 220,183,847 |
| 總部管理成本 | | | | | (1,389,546) |
| 其他收益及費損 | | | | | 1,903,866 |
| 利息收入 | | | | | 4,032,635 |
| 其他收入 | | | | | 86,800 |
| 其他利益及損失 | | | | | 9,967,164 |
| 財務成本 | | | | | (2,397,791) |
| 採用權益法之關聯企業及合資 | | | | | |
| 損益份額 | | | | | <u>1,233,739</u> |
| 稅前淨利 | | | | | <u>\$ 233,620,714</u> |

| | 110年度 | | | | |
|----------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 貨櫃運輸部門 | 散裝運輸部門 | 其他部門 | 調整及沖銷 | 合併 |
| 營業收入 | | | | | |
| 來自母子公司以外之收入 | \$ 315,457,132 | \$ 3,731,619 | \$ 14,498,644 | \$ - | \$ 333,687,395 |
| 來自母子公司內其他部門之收入 | <u>8,564,434</u> | <u>-</u> | <u>1,497,958</u> | <u>(10,062,392)</u> | <u>-</u> |
| 收入合計 | <u>\$ 324,021,566</u> | <u>\$ 3,731,619</u> | <u>\$ 15,996,602</u> | <u>(\$ 10,062,392)</u> | <u>\$ 333,687,395</u> |
| 部門損益 | <u>\$ 202,148,746</u> | <u>\$ 1,203,782</u> | <u>\$ 718,249</u> | <u>\$ 110,490</u> | \$ 204,181,267 |
| 總部管理成本 | | | | | (1,025,966) |
| 其他收益及費損 | | | | | 229,215 |
| 利息收入 | | | | | 308,249 |
| 其他收入 | | | | | 94,730 |
| 其他利益及損失 | | | | | (357,118) |
| 財務成本 | | | | | (2,572,605) |
| 採用權益法之關聯企業及合資 | | | | | |
| 損益份額 | | | | | <u>1,518,973</u> |
| 稅前淨利 | | | | | <u>\$ 202,376,745</u> |

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、其他收益及費損、利息收入、其他收入、其他利益及損失、財務成本、採用權益法之關聯企業及合資損益份額以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產及負債

因應報導部門總資產及負債之衡量金額未定期提供予營運決策者，故不予揭露相關資產及負債之衡量金額。

(三) 地區別資訊

合併公司主要於四個地區營運—本國、美洲、歐洲與亞洲。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下，其中貨櫃、船舶及在建船舶因於全球各地區航運，無法依地區列示。

| | 來自外部客戶 之收入 | 非流動資產 |
|---------|----------------------|----------------------|
| | 111年度 | 111年12月31日 |
| 本國 | \$ 13,352,265 | \$ 10,147,115 |
| 美洲 | 129,006,519 | 223,908 |
| 歐洲 | 164,563,458 | 441,465 |
| 亞洲 | 68,971,662 | 728,278 |
| 其他 | 5,970 | 24,603 |
| | <u>\$375,899,874</u> | <u>11,565,369</u> |
| 貨櫃 | | 22,217,724 |
| 船舶及在建船舶 | | <u>122,911,400</u> |
| | | <u>\$156,694,493</u> |

| | 來自外部客戶 之收入 | 非流動資產 |
|---------|----------------------|----------------------|
| | 110年度 | 110年12月31日 |
| 本國 | \$ 10,510,878 | \$ 10,046,973 |
| 美洲 | 108,841,465 | 245,448 |
| 歐洲 | 158,139,355 | 474,038 |
| 亞洲 | 56,186,146 | 715,335 |
| 其他 | 9,551 | 3,858 |
| | <u>\$333,687,395</u> | <u>11,485,652</u> |
| 貨櫃 | | 14,200,538 |
| 船舶及在建船舶 | | <u>118,836,541</u> |
| | | <u>\$144,522,731</u> |

非流動資產不包括分類為金融資產、採用權益法之投資、遞延所得稅資產、存出保證金、退職後福利資產、預付投資款及保險合約產生之資產。

(四) 主要客戶資訊

111及110年度無來自單一客戶之收入達合併公司營業收入10%以上者。

附表一

陽明海運股份有限公司及其子公司
資金貸與他人
民國111年度

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

| 編號 | 貸出資金之公司 | 貸與對象 | 往來科目 | 是否為關係人 | 本年度最高餘額 | 年底餘額 | 實際動支款額 | 利率區間 | 資金貸與性質(註一) | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提供擔保名稱 | 擔保價值 | 對資金貸與總額(註二) | 對象資金貸與總額(註二) | 與資金貸與總額(註二) |
|----|---------------|---------------------------|-------|--------|--------------|--------------|--------------|-----------------|------------|--------------|--------------|--------|------|----------------|----------------|-------------|
| 0 | 陽明海運股份有限公司 | 全洋海運股份有限公司 | 其他應收款 | 是 | \$ 2,880,435 | \$ 2,290,000 | \$ 2,290,000 | 1.3000%~1.9813% | 1 | \$ 3,237,585 | — | — | \$ — | \$ 137,183,894 | \$ 171,479,868 | |
| 1 | 陽明(新加坡)私人有限公司 | 光明(賴比瑞亞)股份有限公司 | 其他應收款 | 是 | (107,485) | (107,485) | (107,485) | 6.3000% | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 3,680,105 | 11,040,316 | |
| | | 全洋海運股份有限公司 | 其他應收款 | 是 | (66,350) | (309,250) | (309,250) | 4.7000% | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 18,400,528 | 18,400,528 | |
| | | 陽明(法國)股份有限公司 | 其他應收款 | 是 | (10,371) | - | (10,371) | - | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 3,680,105 | 11,040,316 | |
| | | 陽明(泰國)有限公司 | 其他應收款 | 是 | (8,895) | (6,226) | (6,226) | 2.7528% | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 3,680,105 | 11,040,316 | |
| | | 陽明海運股份有限公司 | 其他應收款 | 是 | (356,236) | - | - | - | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 3,680,105 | 11,040,316 | |
| | | 陽明日本株式會社 | 其他應收款 | 是 | (5,344) | (5,344) | (5,344) | - | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 18,400,528 | 18,400,528 | |
| | | 陽明海運(香港)有限公司 | 其他應收款 | 是 | (81,582) | (73,090) | (73,090) | 1.5000% | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 18,400,528 | 18,400,528 | |
| 2 | 光陽海運股份有限公司 | 光陽(賴比瑞亞)股份有限公司 | 其他應收款 | 是 | (76,775) | - | (76,775) | - | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 283,747 | 851,243 | |
| 3 | 好樹國際物流股份有限公司 | Yes Logistics Europe GmbH | 其他應收款 | 是 | (33,271) | (33,271) | (33,271) | 1.1100%~1.7000% | 1 | 39,798 | — | — | - | 102,636 | 921,928 | |
| | | Yes Logistics Europe GmbH | 其他應收款 | 是 | (42,556) | (33,554) | (33,554) | 0.6000% | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 92,192 | 184,385 | |
| | | 好樹國際物流(上海)有限公司 | 其他應收款 | 是 | (130,563) | (126,145) | (126,145) | 2.7800%~3.8500% | 1 | 493,182 | — | — | - | 276,578 | 921,928 | |
| | | YES MLC GmbH | 其他應收款 | 是 | (32,735) | (26,188) | (26,188) | 0.6000% | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 92,192 | 184,385 | |
| 4 | 陽明德拉瓦控股公司 | 光明(賴比瑞亞)股份有限公司 | 其他應收款 | 是 | (199,615) | (199,615) | (199,615) | - | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 400,620 | 1,201,862 | |
| | | 陽明海運股份有限公司 | 其他應收款 | 是 | (276,390) | (276,390) | (276,390) | - | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 400,620 | 1,201,862 | |
| 5 | 陽明荷蘭控股公司 | 陽明海運股份有限公司 | 其他應收款 | 是 | (122,840) | (122,840) | (122,840) | - | 2 | - | 允實營運資金 | — | - | 201,185 | 603,556 | |

註一：資金貸與性質：

(1) 有業務往來者。

(2) 有短期融通資金之必要者。

註二：(1) 本公司資金貸與總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值之60%。若有業務往來者，貸與總額不得超過淨值之50%，對單一公司貸與金額不得超過淨值之15%且近二年之業務往來金額；若該單一公司為本公司之子公司，則資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值之40%，且貸與金額不得超過該公司淨值之30%；對單一公司之貸與金額不得超過該公司淨值之10%。

(2) 陽明(新加坡)私人有限公司資金貸與總額不得超過公司淨值總額之50%。若有業務往來者，貸與總額不得超過淨值總額之25%且近二年業務往來金額；有短期融通資金之必要者，資金貸與總額不得超過淨值總額之30%，對單一公司資金貸與總額不得超過該公司淨值之10%；若有業務往來者，其資金貸與總額不得超過公司淨值之50%。

(3) 陽明海運股份有限公司資金貸與總額不得超過該公司淨值之30%；對單一公司之貸與金額不得超過公司淨值之10%。

(4) 好樹國際物流股份有限公司資金貸與總額不得超過該公司淨值之60%。若有業務往來者，貸與總額不得超過淨值之50%。對單一公司資金貸與總額不得超過淨值之10%。

- (5) 陽明德拉瓦控股公司資金貸與不得超過公司淨值之 80%。若有業務往來者，貸與總額不得超過淨值之 50%。對單一公司貸與金額不得超過淨值之 25% 且近二年業務往來金額；有短期融通資金之必要者，資金貸與總額不得超過淨值之 30%。對單一公司資金貸與金額不得超過淨值之 10%；有短期融通資金必要而從事資金貸與本公司直接及間接持有表決權股份 100% 之非台灣公司者，其資金貸與總額不得超過淨值之 50%，對單一公司資金貸與金額不得超過淨值之 50%。
- (6) 陽明荷蘭控股公司資金貸與不得超過公司淨值之 80%。若有業務往來者，貸與總額不得超過淨值之 50%。對單一公司貸與金額不得超過淨值之 25% 且近二年業務往來金額；有短期融通資金之必要者，資金貸與總額不得超過淨值之 30%。對單一公司資金貸與金額不得超過淨值之 10%；有短期融通資金必要而從事資金貸與本公司直接及間接持有表決權股份 100% 之非台灣公司者，其資金貸與總額不得超過淨值之 50%。對單一公司資金貸與金額不得超過淨值之 50%。

註三：美元、泰銖、歐元及人民幣係分別按 111 年 12 月 31 日之匯率 US\$1=\$30.71、THB\$1=0.8895、EUR\$1=32.7353 及 CNY\$1=4.4176 換算。

陽明海運股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 111 年度

附表二

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

| 編號 | 背書保證者公司名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業背書保證之金額(註一) | 本年度最 高背書 保證餘額 (註二) | 年底背書保證餘額(註二) | 實際動支金額(註二) | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證之金額佔最近期之財務報表淨值之比率 | 背書保證最高限額(註一) | 母子公司背書保證 | 子公司對母子公司背書保證 | 屬大陸地區背書保證 |
|----|---------------|-----------------------------------|------------|------------------|---|---------------------------------|---------------------|-----------------|-------------------------|------------------|----------|--------------|-----------|
| | | 公司名稱 | 關係 | | | | | | | | | | |
| 0 | 陽明海運股份有限公司 | 全洋海運股份有限公司 | 子公司 | \$ 548,735,579 | (USD) 578,870 (USD) 18,847 仟元 | \$ - | \$ - | \$ - | - | \$ 1,028,879,212 | Y | N | N |
| | | 光明海運股份有限公司 | 子公司 | 548,735,579 | (USD) 4,215,000 (USD) 58,450 仟元及 (NTD) 2,420,000 仟元 | 670,000 | 396,500 | - | 0.20% | 1,028,879,212 | Y | N | N |
| | | 光明(賴比瑞亞)股份有限公司 | 子公司 | 548,735,579 | (USD) 316,070 (USD) 10,292 仟元 | (USD) 122,723 (USD) 3,996 仟元 | 122,723 3,996 仟元 | - | 0.04% | 1,028,879,212 | Y | N | N |
| | | 陽明(美洲)股份有限公司 | 子公司 | 548,735,579 | (USD) 92,130 (USD) 3,000 仟元 | (USD) 92,130 (USD) 3,000 仟元 | - | - | 0.03% | 1,028,879,212 | Y | N | N |
| 1 | 陽明德控瓦拉公司 | West Basin Container Terminal LLC | 採用權益法之關聯企業 | 1,624,390 | (USD) 136,618 (USD) 4,449 仟元 | - | - | - | - | 2,030,488 | N | N | N |
| | | United Terminal Leasing LLC | 採用權益法之關聯企業 | 1,624,390 | (USD) 54,207 (USD) 1,765 仟元 | - | - | - | - | 2,030,488 | N | N | N |
| 2 | 全洋海運股份有限公司 | 陽明海運股份有限公司 | 母公司 | 28,919,433 | (USD) 2,186,250 (USD) 859,880 | 198,750 | 198,750 | 198,750 (註三) | 0.06% | 33,739,338 | N | Y | N |
| 3 | 全洋海運股份有限公司 | 光明(賴比瑞亞)有限公司 | 子公司 | 25,949,819 | (USD) 28,000 仟元 | - | - | - | - | 32,437,274 | N | N | N |
| 4 | 陽明(新加坡)私人有限公司 | 陽明(馬來西亞)有限公司 | 子公司 | 14,723,561 | (MYR) 27,952 (MYR) 4,000 仟元 | 27,952 | 7,149 1,023 仟元 | - | 0.01% | 18,404,452 | N | N | N |

註一：(1)本公司背書保證總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值之300%，對單一企業之保證總額不得超過淨值之160%。

(2)本公司及其子公司整體得為背書保證之總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之400%，對單一企業之保證總額不得超過淨值之180%。

(3)陽明德控瓦拉公司背書保證總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之80%。

(4)全洋海運股份有限公司背書保證總額不得超過前項總額之600%。

(5)光明海運股份有限公司背書保證總額不得超過前項總額之320%。

(6)陽明(新加坡)私人有限公司背書保證總額不得超過前項總額之40%。

註二：美元及馬幣係分別按111年12月31日之匯率 US\$1 = \$30.71 及 MYR\$1 = 6.9880 換算。

註三：係提供船舶1艘作為背書保證，111年12月31日之帳面價值為1,066,375 仟元。



陽明海運股份有限公司及子公司
年底持有有價證券明細表
民國 111 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

附表三

| 持有之公司 | 有價證券種類及名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 年 | | | 底 | | 註 |
|---------------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|-------------|------------|------------|------------|---|---|
| | | | | 股數 / 單位數 | 帳面金額 (%) | 持股比例 (%) | 公允價值 | 備 | |
| 陽明海運股份有限公司 | 國內未上市(櫃)普通股 | - | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 51,000,000 | \$ 489,102 | 9.81 | \$ 489,102 | | |
| | 台北港貨櫃碼頭股份有限公司 | - | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 500,000 | 4,495 | 10.00 | 4,495 | | |
| | 聯合碼頭裝卸承攬股份有限公司 | - | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 2,000,000 | 11,624 | 1.67 | 11,624 | | |
| | 鑫尚揚投資股份有限公司 | - | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 1,165,000 | 64,192 | - | 64,192 | | |
| | 國內上市(櫃)股票 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | 16,000,000 | 274,400 | - | 274,400 | | |
| | 富邦金丙種特別股 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 305,409,356 | 4,204,021 | - | 4,204,021 | | |
| | 台新金已種交換特別股 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | 3,466,376 | 34,732 | - | 34,732 | | |
| | 基金受益憑證 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 3,440,351 | 49,176 | - | 49,176 | | |
| | 台新1699貨幣市場基金 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | - | 29,589 | 3.19 | 29,589 | | |
| | 統一富利雙利收證券投資信託基金 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | - | 600,000 | - | 600,000 | | |
| | 凱基富麗策略證券投資信託基金 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 2,000 | 54,572 | - | 55,418 | | |
| | 國內有限合夥 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 5,000 | 135,099 | - | 136,541 | | |
| | 台杉水牛五號科技創投有限公司債 | 子公司 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | 4,000 | 122,963 | - | 121,511 | | |
| 光明海運股份有限公司國內第二次私募無擔保普通公司債 | - | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | - | - | - | - | | | |
| Alphabet Inc. | - | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | - | - | - | - | | | |
| Apple Inc. | - | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | - | - | - | - | | | |
| BANK OF AMERICA CORP. | - | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | - | - | - | - | | | |

(承前頁)

| 持 有 之 公 司 | 價 證 券 種 類 及 名 稱 | 與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係 | 帳 列 目 科 目 | 年 | | 底 | | 註 |
|--------------|---|-----------------------|--------------------------|-------------|------------|---------------|------------|---|
| | | | | 股 數 / 單 位 數 | 帳 面 金 額 | 持 股 比 率 (%) | 公 允 價 值 | |
| | Citigroup Global Markets Holdings | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產—非流動 | 25,000 | \$ 767,750 | - | \$ 774,319 | |
| | Commonwealth Bank of Australia | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產—非流動 | 2,000 | 55,524 | - | 56,054 | |
| | FOXCONN (FAR EAST) LTD. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產—非流動 | 7,000 | 200,376 | - | 195,842 | |
| | Intel Corporation | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產—非流動 | 5,000 | 144,644 | - | 147,671 | |
| | International Business Machines Corporation | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產—非流動 | 3,000 | 89,366 | - | 89,875 | |
| | JPMORGAN CHASE & CO. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產—非流動 | 3,000 | 91,474 | - | 89,560 | |
| | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產—非流動 | 2,000 | 60,560 | - | 60,840 | |
| | MIZUHO FINANCIAL GROUP | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產—非流動 | 2,000 | 53,005 | - | 53,604 | |
| | QNB FINANCE LTD. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產—非流動 | 2,000 | 58,395 | - | 56,334 | |
| | The Walt Disney Company | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產—非流動 | 3,000 | 87,570 | - | 88,633 | |
| | TSMC GLOBAL LTD. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產—非流動 | 6,000 | 185,015 | - | 181,684 | |
| 好好國際物流股份有限公司 | 國內未上市(櫃)普通股 倫華科技股份有限公司 | - | 透過其他綜合損益按公允價值衡量的金融資產—非流動 | 319,751 | 1,626 | 2.76 | 1,626 | |



陽明海運股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上
民國111年度

單位：新台幣仟元

| 買、賣之公司 (註一) | 有價證券種類 及名稱 | 科目 | 交易對象 | 關係 | 生 股數/ 單位數 | 初買 金額(註四) 單位數/單位數 | 入 額 股數/ 單位數 | 價帳面成本 | | 出生 益股數/(損) | 單位數/單位數 | 成 金額(註四) |
|-------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------|-----------------|-------------------------|----------------------|--------------|-----------------|---------------|---------------------|--------------|
| | | | | | | | | 價 | 本 | | | |
| 陽明海運股份有限公司 | 基金受託憑證 台股1699貨幣市場 基金 | 透過損益按公允價值 衡量之金融資產— 流動 | - | - | - | \$ 574,934,721 | \$ 7,900,000 | \$ 3,703,670 | \$ 3,700,000 | 3,670 | \$ 305,409,356 | \$ 4,200,000 |
| | 華南永昌風相貨幣 市場基金 | 透過損益按公允價值 衡量之金融資產— 流動 | - | - | - | 91,009,500 | 1,500,000 | 1,501,043 | 1,500,000 | 1,043 | - | - |
| | Global Citigroup Markets 股票 | 按攤銷後成本衡量之 金融資產—非流動 | - | - | - | 25,000 | 767,750 | - | - | - | 25,000 | 767,750 |
| | 陽明(新加坡)有限 公司 | 採用權益法之投資 | 陽明(新加坡)私人 有限公司 (註一) | 子 公 司 | - | 21,285,000 | 444,576 | - | - | - | 799,342,500 (註二) | 37,108,006 |
| | 陽明(新加坡)私人 有限公司 | 採用權益法之投資 | - | 子 公 司 | 60,130,000 | 1,475,423,000 (註三) | 34,475,400 (註三) | - | - | - | 1,535,553,000 | 36,802,423 |
| 陽明(新加坡)私 人有限公司 | 陽明(新加坡)有限 公司 | 採用權益法之投資 | 陽明海運股份有 限公司 (註一) | 母 公 司 | 21,285,000 | - | - | 444,576 | 444,576 (註四) | - | - | - |

註一：合併公司於111年1月進行組織重整，由母公司以16,061仟美元向陽明(新加坡)私人有限公司購入陽明(新加坡)有限公司股權。

註二：係包含陽明(新加坡)有限公司於111年12月盈餘轉增資發行股數778,057,500股。

註三：陽明(新加坡)私人有限公司於111年11月現金增資金額1,070,000仟美元及發行股數1,475,423,000股。

註四：基金受託憑證及公司債係原始投資成本之餘額；權益法股票係採用權益法之投資之帳面餘額。

陽明海運股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年12月31日

單位：新台幣仟元

附表五

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象 | 交易對象與交易人之關係 | 應收款項 | 關係餘額 | 人週轉率 | 逾期金 | 項式 | 應收後 | 關係人款項 | 提列帳額 | 抵額 |
|------------------|------------------|-------------|--------------|------|------|-----|----|-----------|-------|------|----|
| 陽明海運股份有限公司 | 全洋海運股份有限公司 | 子公司 | \$ 2,604,568 | (註一) | - | \$ | - | - | - | \$ | - |
| | 陽明(英國)有限公司 | 子公司 | 726,964 | | - | - | - | 726,964 | - | - | - |
| | 陽明(新加坡)有限公司 | 子公司 | 2,492,485 | | - | - | - | 2,492,485 | - | - | - |
| 駿明交通運輸股份有限公司 | 好好國際物流股份有限公司 | 子公司 | 513,730 | (註二) | - | - | - | 12,600 | - | - | - |
| 陽明(新加坡)有限公司 | 陽明海運股份有限公司 | 母公司 | 143,136 | | - | - | - | 93,515 | - | - | - |
| | 陽明海運股份有限公司 | 母公司 | 1,007,618 | | - | - | - | 1,007,618 | - | - | - |
| | 歐洲陽明船務有限公司 | 兄弟公司 | 139,227 | | - | - | - | 139,227 | - | - | - |
| | 陽明(義大利)股份有限公司 | 兄弟公司 | 234,891 | | - | - | - | 234,891 | - | - | - |
| | 陽明(上海)國際船務代理有限公司 | 兄弟公司 | 698,250 | | - | - | - | 698,250 | - | - | - |
| | 陽明(法國)股份有限公司 | 兄弟公司 | 119,490 | | - | - | - | 119,490 | - | - | - |
| 陽明(新加坡)私人有限公司 | 全洋海運股份有限公司 | 兄弟公司 | 309,250 | (註一) | - | - | - | - | - | - | - |
| | 光明(賴比瑞亞)股份有限公司 | 兄弟公司 | 107,485 | (註一) | - | - | - | - | - | - | - |
| | 陽明海運(香港)有限公司 | 母公司 | 134,068 | | - | - | - | 134,068 | - | - | - |
| 陽明(越南)船務公司 | 陽明海運股份有限公司 | 母公司 | 170,460 | | - | - | - | 170,169 | - | - | - |
| 陽明(泰國)有限公司 | 陽明海運股份有限公司 | 母公司 | 216,525 | | - | - | - | 216,525 | - | - | - |
| 環明(上海)國際船務代理有限公司 | 陽明海運股份有限公司 | 母公司 | 493,221 | | - | - | - | 493,221 | - | - | - |
| | 好好國際物流(上海)有限公司 | 兄弟公司 | 346,112 | | - | - | - | 201,209 | - | - | - |
| | 陽明(新加坡)有限公司 | 兄弟公司 | 200,427 | | - | - | - | 200,427 | - | - | - |
| 陽明(美洲)股份有限公司 | 陽明海運股份有限公司 | 母公司 | 461,842 | | - | - | - | 461,842 | - | - | - |
| 光明(賴比瑞亞)股份有限公司 | 陽明海運股份有限公司 | 母公司 | 207,994 | | - | - | - | 207,994 | - | - | - |
| 好好國際物流股份有限公司 | 好好國際物流(上海)有限公司 | 子公司 | 131,154 | (註三) | - | - | - | 15,577 | - | - | - |
| 陽明(英國)有限公司 | 陽明(新加坡)有限公司 | 兄弟公司 | 310,979 | | - | - | - | 310,979 | - | - | - |
| 陽明(新加坡)有限公司 | 陽明(埃及)股份有限公司 | 兄弟公司 | 104,001 | | - | - | - | 95,343 | - | - | - |

註一：係資金貸與及應收利息。

註二：含應收融資租賃款及其他應收款。

註三：係資金貸與、應收利息及關係人間代收付運費及航線費用之收款。

註四：關係人間代收付運費及航線費用之收款，係依陽明海運「代理行會計作業程序」或關係人所在地之商業習慣收取。



陽明海運股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 111 年度

單位：新台幣仟元

| 編號 (註一) | 交易人 名稱 | 交易 對象 | 與交易人之關係 (註二) | 交易 科目 | 交易 金額 (註三) | 交易 條件 | 情形 佔合併總資產之比率 |
|------------|------------|------------------|-----------------|-----------------------|------------------|----------|-----------------|
| 0 | 陽明海運股份有限公司 | 全洋海運股份有限公司 | 1 | 其他應收款 長期應收票據及款項 | \$ 314,568 | 依合約約定為之 | - |
| | | | | 營業成本 | 2,290,000 | 依合約約定為之 | - |
| | | | | 使用權資產 | 5,186,364 | 依合約約定為之 | 0.01 |
| | | | | 租賃負債 | 19,935,336 | 依合約約定為之 | 0.04 |
| | | | 1 | 營業成本 | 4,555,716 | 依合約約定為之 | 0.01 |
| | | 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司 | 1 | 其他應付款 | 505,047 | 依合約約定為之 | - |
| | | 駿明交通運輸股份有限公司 | 1 | 營業成本 | 143,136 | 依合約約定為之 | - |
| | | 陽明海運(香港)有限公司 | 1 | 應付代理處款項 | 658,428 | 依合約約定為之 | - |
| | | | 1 | 營業成本 | 134,068 | 依合約約定為之 | - |
| | | 陽明(韓國)株式會社 | 1 | 營業成本 | 106,682 | 依合約約定為之 | - |
| | | 陽明日本株式會社 | 1 | 營業成本 | 112,636 | 依合約約定為之 | - |
| | | 陽明(土耳其)有限公司 | 1 | 營業收入 | 194,714 | 依合約約定為之 | - |
| | | 陽明(美洲)股份有限公司 | 1 | 營業收入 | 177,611 | 依合約約定為之 | - |
| | | | 1 | 應付代理處款項 | 297,272 | 依合約約定為之 | - |
| | | | 1 | 營業成本 | 461,842 | 依合約約定為之 | - |
| | | 歐洲陽明船務有限公司 | 1 | 營業成本 | 1,138,449 | 依合約約定為之 | - |
| | | 陽明(英國)有限公司 | 1 | 營業成本 | 187,705 | 依合約約定為之 | - |
| | | | 1 | 應收帳款 | 726,964 | 依合約約定為之 | - |
| | | | 1 | 營業收入 | 14,502,434 | 依合約約定為之 | 0.04 |
| | | | 1 | 營業成本 | 637,623 | 依合約約定為之 | - |
| | | 光明海運股份有限公司 | 1 | 按攤銷後成本衡量之金融 資產-非流動 | 600,000 | 依合約約定為之 | - |
| | | 好好國際物流股份有限公司 | 1 | 營業收入 | 1,390,738 | 依合約約定為之 | - |
| | | | 1 | 長期應收租賃款 | 461,383 | 依合約約定為之 | - |
| | | 好好國際物流(美國)股份有限公司 | 1 | 營業收入 | 375,701 | 依合約約定為之 | - |
| | | 好好國際物流(上海)有限公司 | 1 | 營業收入 | 5,897,904 | 依合約約定為之 | 0.02 |
| | | 陽明(越南)船務公司 | 1 | 應付代理處款項 | 170,460 | 依合約約定為之 | - |
| | | 陽明(泰國)有限公司 | 1 | 應付代理處款項 | 216,525 | 依合約約定為之 | - |
| | | 環明(上海)國際船務代理有限公司 | 1 | 應付代理處款項 | 493,221 | 依合約約定為之 | - |
| | | | 1 | 營業成本 | 369,106 | 依合約約定為之 | - |

附表六

(承前頁)

| 編號 (註一) | 交易人 名稱 | 交易 對象 | 與 交易 人之 關係 (註 二) | 交 易 目 的 | 往 來 金 額 (註 三) | 交 易 條 件 | 情 形 佔 合 併 總 資 產 之 比 率 |
|------------|------------------|--|---------------------------------|---------------------------------------|---|---|---|
| 1 | 全洋海運股份有限公司 | 陽明(新加坡)有限公司 | 1 | 營業成本 其他應收款 應付帳款 營業收入 | \$ 100,541 2,492,485 1,007,618 46,871,484 | 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 | — — — 0.12 |
| 2 | 陽明(新加坡)私人有限公司 | 陽明(新加坡)私人有限公司 | 2 | 其他應付款 營業成本 | 309,250 183,662 | 依合約約定為之 依合約約定為之 | — — |
| 3 | 陽明(新加坡)私人有限公司 | 陽明(新加坡)私人有限公司 陽明(土耳其)有限公司 陽明(美國)股份有限公司 歐洲陽明船務有限公司 | 2 | 其他應收款 營業成本 營業成本 營業成本 應收帳款 | 107,485 115,015 182,766 139,227 | 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 | — — — — |
| | | 陽明(義大利)股份有限公司 | 2 | 營業成本 合約資產 應收帳款 | 107,311 142,689 234,891 | 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 | — — — |
| | | 陽明(英國)有限公司 | 2 | 合約資產 應付帳款 | 109,211 310,979 | 依合約約定為之 依合約約定為之 | — — |
| | | 陽明(越南)船務公司 環明(上海)國際船務代理有限公司 | 2 | 營業成本 合約資產 應收帳款 應付代理處款項 | 3,688,764 112,462 698,250 200,427 | 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 | 0.01 — — — |
| | | 陽明(法國)股份有限公司 | 2 | 營業成本 合約資產 | 726,382 1,107,296 | 依合約約定為之 依合約約定為之 | — — |
| 4 | 陽明(英國)有限公司 | 陽明(法國)股份有限公司 | 2 | 應收帳款 | 119,490 | 依合約約定為之 | — |
| 5 | 環明(上海)國際船務代理有限公司 | 陽明(新加坡)有限公司 陽明(美國)股份有限公司 | 2 | 營業成本 | 115,616 | 依合約約定為之 | — |
| 6 | 光明海運股份有限公司 | 好明國際物流(上海)有限公司 光明(賴比瑞亞)股份有限公司 | 2 | 營業成本 應收帳款 其他應付款 | 192,646 346,112 207,994 | 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 | — — — |
| 7 | 好好國際物流股份有限公司 | 好好國際物流(美國)股份有限公司 好好國際物流(上海)有限公司 | 2 | 營業收入 營業成本 長期應收票據及款項 營業成本 | 489,219 161,443 493,778 126,145 467,035 | 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 | — — — — — |



註一：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。

註二：與交易人之關係有以下兩種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司
2. 子公司對子公司

註三：本附表於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

陽明海運股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區.....等相關資訊

民國 111 年度

附表七

單位：除另予註明者外，
餘係新台幣仟元

| 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 (註一) | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 期末 數比率 (%) | 持 帳面金額 | 有被投資公司 本期 (損) 益 | 本期認列之 投資 (損) 益 | 備註 |
|------------|--------------------------------------|--------|------------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|--------------------|-------------------|------------|
| 陽明海運股份有限公司 | 高明貨櫃碼頭股份有限公司 | 台灣 | 船舶貨運及船舶貨物裝卸承攬 | \$ 3,181,313 | \$ 3,181,313 | \$ 3,181,313 | 47.50 | \$ 3,598,892 | \$ 228,989 | \$ 108,770 | 採用權益法之關聯企業 |
| | 陽明海運(英屬維京群島)有限公司 | 英屬維京群島 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 555,266 | 555,266 | - | 100.00 | 14,309,460 | 5,750,348 | 5,680,943 | 子公司 |
| | 陽明荷蘭控股公司 | 荷蘭 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | - | - | - | 100.00 | 2,011,853 | 419,458 | 419,458 | 子公司 |
| | 光明海運股份有限公司 | 台灣 | 船舶運送、船務代理、船舶及其零件零售 | 8,927,857 (註十六) | 8,927,857 (註十六) | 8,927,857 (註十六) | 98.88 | 2,699,242 | 560,974 | 545,783 | 子公司 |
| | 陽明(新加坡)私人有限公司 | 新加坡 | 商業投資、船舶運送、船舶買賣、租賃及海運承攬 | 34,296,196 (註二一) | 1,113,356 | 1,113,356 (註二一) | 100.00 | 36,802,423 | 242,005 | 241,876 | 子公司 |
| | 陽明德拉瓦控股公司 | 美國 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 143,860 | 143,860 | 143,860 | 100.00 | 4,006,207 | 607,017 | 607,017 | 子公司 |
| | 全洋海運股份有限公司 | 賴比瑞亞 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 1,500,181 | 1,500,181 | 1,500,181 | 100.00 | 1,210,117 | 88,258 | 110,470 | 子公司 |
| | 好好國際物流股份有限公司 | 台灣 | 倉儲及海運承攬 | 1,141,691 | 1,141,691 | 1,141,691 | 96.36 | 1,634,648 | 427,802 | 400,699 | 子公司 |
| | 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司 | 台灣 | 船舶貨物裝卸承攬 | 104,261 | 104,261 | 104,261 | 100.00 | 180,222 | 29,508 | 29,513 | 子公司 |
| | 駿明交通運輸股份有限公司 | 台灣 | 汽車貨櫃貨運業 | 35,844 | 35,844 | 35,844 | 50.98 | 137,326 | 8,028 | 4,099 | 子公司 |
| | 運旺投資股份有限公司 | 台灣 | 一般投資業 | 179,810 | 179,810 | 179,810 | 49.75 | 179,490 | 22,051 | 10,970 | 採用權益法之關聯企業 |
| | 台灣航業股份有限公司 | 新加坡 | 投資及控股 | 103,802 | 103,802 | 103,802 | 34.00 | 108,555 | 8,401 | 2,856 | 採用權益法之關聯企業 |
| | 陽明(新加坡)有限公司 | 台灣 | 船務代理、貨運承攬、貨運管理及海運承攬 | 4,367,004 | 4,366,674 | 4,366,674 | 16.96 | 2,676,199 | 1,640,242 | 278,185 | 採用權益法之關聯企業 |
| | 陽明(新加坡)有限公司 (註十九) | 新加坡 | 船務代理、貨運承攬、貨運管理及海運承攬 | 444,930 (註十九) | - | - | 100.00 | 37,108,006 | 44,469,794 | 44,469,794 | 子公司 |
| 陽明德拉瓦控股公司 | 陽明(美洲)股份有限公司 | 美國 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 17,305 | 17,305 | 17,305 | 100.00 | 295,599 | 39,801 | - | 子公司 |
| | Transcont Intermodal Logistics, Inc. | 美國 | 內陸貨運承攬 | 326 | 326 | 326 | 100.00 | 225 | (12) | - | 子公司 |
| | Yang Ming Shipping (Canada) Ltd. | 加拿大 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 2,981 | 2,981 | 2,981 | 100.00 | 26,324 | 1,391 | - | 子公司 |

(接次頁)



(承前頁)

| 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 | | 期末數比率(%) | 持面金額 | 有被投資公司 | | 備註 |
|------------------|-----------------------------------|--------|---------------------|------------|------------|----------|---------------------|--------------|----------|------------|
| | | | | 111年12月31日 | 110年12月31日 | | | 本期(損)益 | 本期投資(損)益 | |
| 陽明海運(英屬維京群島)有限公司 | West Basin Container Terminal LLC | 美國 | 船舶貨物裝卸承攬 | \$ 132,050 | \$ 132,050 | 40.00 | \$ 1,254,411 | \$ 1,877,950 | \$ - | 採用權益法之關聯企業 |
| 陽明海運(英屬維京群島)有限公司 | United Terminal Leasing LLC | 美國 | 船舶貨物裝卸機具租賃 | 34,750 | 34,750 | 40.00 | 311,913 | 31,073 | - | 採用權益法之關聯企業 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 陽明荷屬安地列斯控股公司 | 庫拉索 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 42,038 | 42,038 | 100.00 | - | - | - | 聯企業子公司 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 陽明(英國)有限公司 | 英國 | 船務代理、貨運承攬、貨運管理及海運承攬 | 2,633,724 | 2,633,724 | 97.84 | 14,065,329 | 5,877,475 | - | 子公司 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 陽明(比利時)股份有限公司 | 比利時 | 船務代理 | 8,614 | 8,614 | 89.92 | 33,756 | 13,102 | - | 子公司 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 陽明(荷蘭)有限公司 | 荷蘭 | 船務代理 | 15,285 | 15,285 | 100.00 | 112,371 | 67,642 | - | 子公司 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 陽明(義大利)股份有限公司 | 義大利 | 船務代理 | 4,319 | 4,319 | 50.00 | 39,317 | 35,804 | - | 子公司 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 陽明(英國)有限公司 | 英國 | 船務代理、貨運承攬、貨運管理及海運承攬 | 70,709 | 70,709 | 2.16 | 310,518 | 5,877,475 | - | 子公司 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 歐洲陽明船務有限公司 | 德國 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 29,697 | 29,697 | 100.00 | 173,697 | 6,522 | - | 子公司 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 陽明(俄羅斯)責任有限公司 | 俄羅斯 | 船務代理 | 3,017 | 3,017 | 60.00 | 29,175 | 17,513 | - | 子公司 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 陽明(西班牙)有限公司 | 西班牙 | 船務代理 | 2,213 | 2,213 | 60.00 | 338,733 | 210,751 | - | 子公司 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 陽明(地中海)有限公司 | 希臘 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 39,379 | 39,379 | 100.00 | 40,860 | 1,132 | - | 子公司 |
| 陽明(荷蘭)有限公司 | 陽明(埃及)股份有限公司 | 埃及 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 15,757 | 15,757 | 49.00 | 46,572 | 71,340 | - | 採用權益法之關聯企業 |
| 陽明(英國)有限公司 | 陽明(比利時)股份有限公司 | 比利時 | 船務代理 | 1,900 | 1,900 | 10.08 | 3,784 | 13,102 | - | 子公司 |
| 陽明(英國)有限公司 | 陽明英國克羅斯特貨櫃場公司 | 英國 | 貨櫃倉儲管理及拖運服務 | 7,411 | 7,411 | 100.00 | 23,229 | 4,772 | - | 子公司 |
| 陽明(義大利)股份有限公司 | 陽明(拿坡里)有限公司 | 義大利 | 貨運承攬 | 1,695 | 1,695 | 60.00 | 5,056 | 1,249 | - | 子公司 |
| 陽明(新加坡)私人有限公司 | 陽明(英屬維京群島)船務公司 | 英屬維京群島 | 海運承攬及船務代理 | 247,772 | 247,772 | 100.00 | 84,413 | 18,573 | - | 子公司 |
| 陽明(英國)有限公司 | 陽明海運(香港)有限公司 | 香港 | 海運承攬及船務代理 | 2,138 | 2,138 | 1.44 | (註三) (註六) 607 | 16,706 | - | 子公司 |
| 陽明(英國)有限公司 | 陽明(印度)私人有限公司 | 印度 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 2,228 | 2,228 | 60.00 | 11,302 | 15,772 | - | 子公司 |
| 陽明(英國)有限公司 | 陽明(韓國)株式會社 | 韓國 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 10,107 | 10,107 | 60.00 | 29,437 | (8,730) | - | 子公司 |

(接次頁)

(承前頁)

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地 | 主要營業項目 | 原始投資金額 111年12月31日 \$ | 110年12月31日 \$ | 期末 數比率(%) | 持 帳面金額 | 有被投資公司 本期(損)益 (\$) | 本期認列之 損(益) | 備 註 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|----------|---------------------|----------------------------|------------------|--------------|-----------|--------------------------|---------------|------------|
| 陽明有限公司 | 陽明有限公司 | 香港 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 14,926 | 14,926 | 100.00 | 19,984 | 5,866 | - | 子公司 |
| 陽明日本株式會社 | 陽明日本株式會社 | 日本 | 船舶運送、船舶買賣、租賃及海運承攬 | 36,235 | 36,235 | 100.00 | 9,342 | (498) | - | 子公司 |
| 陽明(新加坡)有限公司 | 陽明(新加坡)有限公司 | 新加坡 | 船務代理、貨運承攬、貨運管理、海運承攬 | - | 18,851 | - | - | - | - | 子公司 |
| 陽明(馬來西亞)公司 | 陽明(馬來西亞)公司 | 馬來西亞 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 10,727 | 10,727 | 100.00 | 62,410 | 4,391 | - | 子公司 |
| 陽明保險私人有限公司 (註二十) | 陽明保險私人有限公司 (註二十) | 新加坡 | 集團保險業務 | - | 2,271 | - | - | (17) | - | 子公司 |
| 陽明(土耳其)有限公司 | 陽明(土耳其)有限公司 | 土耳其 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 1,077 | 1,077 | 50.00 | 183,002 | 505,851 | - | 子公司 |
| 福爾摩沙國際開發公司 | 福爾摩沙國際開發公司 | 越南 | 投資工業區及不動產 | 246,818 | 246,818 | 30.00 | - | - | - | 採用權益法之關聯企業 |
| 陽明阿聯有限公司 | 陽明阿聯有限公司 | 阿拉伯聯合大公國 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 2,140 | 2,140 | 49.00 | 10,462 | 20,342 | - | 採用權益法之關聯企業 |
| 陽明(越南)船務公司 | 陽明(越南)船務公司 | 越南 | 貨運承攬及貨運管理 | 9,881 | 9,881 | 100.00 | 57,575 | 9,034 | - | 子公司 |
| 陽明(澳洲)有限公司 | 陽明(澳洲)有限公司 | 澳洲 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 4,597 | 4,597 | 50.00 | 46,386 | 37,834 | - | 採用權益法之關聯企業 |
| LogiTrans Technology Private Limited | LogiTrans Technology Private Limited | 印度 | 資訊(軟體工程)以及資訊相關服務 | 10,211 | 10,211 | 51.00 | 16,421 | 3,769 | - | 採用權益法之合資 |
| 陽明(菲律賓)股份有限公司 | 陽明(菲律賓)股份有限公司 | 菲律賓 | 貨運承攬及貨運管理 | 6,435 | 6,435 | 100.00 | (5,277) | 2,353 | - | 子公司 |
| 陽明(拉丁美洲)股份有限公司 | 陽明(拉丁美洲)股份有限公司 | 巴拿馬 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 6,020 | 6,020 | 100.00 | 8,501 | 274 | - | 子公司 |
| 陽明(泰國)有限公司 | 陽明(泰國)有限公司 | 泰國 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 3,589 | 3,589 | 49.00 | 22,862 | 8,616 | - | 子公司 |
| 陽明(泰國)船務有限公司 | 陽明(泰國)船務有限公司 | 泰國 | 船務代理 | 2,282 | 2,282 | 49.00 | 14,037 | 5,433 | - | 子公司 |
| 陽明專屬保險公司 | 陽明專屬保險公司 | 百慕達 | 集團保險業務 | 7,740 | 7,740 | 100.00 | 137,908 | 67,282 | - | 子公司 |
| 陽明印尼股份有限公司 | 陽明印尼股份有限公司 | 印尼 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 40,946 | 40,946 | 49.00 | 48,301 | 18,862 | - | 子公司 |
| 臺印貨櫃倉儲物流股份有限公司 | 臺印貨櫃倉儲物流股份有限公司 | 印尼 | 貨櫃倉儲管理、裝卸服務 | 5,701 | 5,701 | 15.00 | 6,542 | 8,277 | - | 採用權益法之關聯企業 |
| 陽明(法國)股份有限公司 | 陽明(法國)股份有限公司 | 法國 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 3,025 | 3,025 | 60.00 | 37,855 | 35,810 | - | 子公司 |
| 臺馬紅橋倉儲股份有限公司 | 臺馬紅橋倉儲股份有限公司 | 馬來西亞 | 貨櫃倉儲管理、裝卸服務 | 1,743 | 1,743 | 25.00 | 4,919 | 6,211 | - | 採用權益法之合資 |
| 陽明(泰國)有限公司 | 陽明(泰國)有限公司 | 泰國 | 船務代理 | 2,328 | 2,328 | 50.00 | 14,323 | 5,433 | - | 子公司 |

(接次頁)



(承前頁)

| 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 1111年12月31日 | 1110年12月31日 | 期股 | 未數 | 比率(%) | 持帳面金額 | 有被投資公司本期 | 本期認列之 | 備註 |
|-----------------------------|-----------------------------|------|--------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|------------|--------|------------------|----------|-------|----------|
| 陽明(泰國)船務有限公司 | 陽明(泰國)有限公司 | 泰國 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | \$ 3,678 | \$ 3,678 | 3,678 | 3,920 | 49.00 | \$ 22,862 | \$ 8,616 | - | 子公司 |
| 陽明日本株式會社 | 萬和株式會社 | 日本 | 海運承攬及船務代理 | 2,666 | 2,666 | 2,666 | 200 | 100.00 | 2,244 | 133 | - | 子公司 |
| 陽明(英屬維京群島)船務公司 | 陽明海運(香港)有限公司 | 香港 | 海運承攬及船務代理 | 249,953 | 249,953 | 249,953 | 68,556,347 | 98.56 | (41,581) (註三) | 16,706 | - | 子公司 |
| 光明海運股份有限公司 | 嘉明置業有限公司 | 香港 | 置產管理 | 4 | 4 | 4 | 24,000,000 | 100.00 | 88,650 | (752) | - | 子公司 |
| 好好國際物流股份有限公司 | 光明(賴比瑞亞)股份有限公司 | 賴比瑞亞 | 船舶貨運承攬 | 6,032,544 (註十七) | 6,032,544 (註十七) | 6,032,544 (註十七) | 5 | 100.00 | 3,477,298 | 500,330 | - | 子公司 |
| 好好國際物流股份有限公司 | 好好國際物流(美國)股份有限公司 | 美國 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 179,763 | 179,763 | 179,763 | 2,173,411 | 100.00 | 278,184 | 92,911 | - | 子公司 |
| 好好國際物流(新加坡)私人有限公司 | 好好國際物流(新加坡)私人有限公司 | 新加坡 | 投資及控股 | 40,305 | 37,263 | 37,263 | 1,750,784 | 100.00 | 53,965 | 13,682 | - | 子公司 |
| PT. YES Logistics Indonesia | PT. YES Logistics Indonesia | 印尼 | 貨運承攬 | 15,315 | 15,315 | 15,315 | 510,000 | 51.00 | 14,226 | 8,313 | - | 子公司 |
| 好好立和國際物流股份有限公司 | 好好立和國際物流股份有限公司 | 台灣 | 倉儲 | 75,000 | 75,000 | 75,000 | 7,500,000 | 50.00 | 80,661 | 10,798 | - | 採用權益法之合資 |
| 好好國際物流(新加坡)私人有限公司 | Yes Logistics Benelux B.V. | 荷蘭 | 貨運承攬 | 10,179 | 10,179 | 10,179 | 12,600 | 70.00 | 15,877 | 13,810 | - | 子公司 |
| Yes Logistics Company Ltd. | Yes Logistics Company Ltd. | 香港 | 貨運承攬 | 32,351 | 32,351 | 32,351 | 7,882,278 | 100.00 | 20,003 | (2,053) | - | 子公司 |
| 好好高質行物流有限公司 | 好好高質行物流有限公司 | 越南 | 貨運承攬 | 3,128 | 3,128 | 3,128 | (註十五) | 51.00 | 14,873 | 9,916 | - | 採用權益法之合資 |
| 好好通程物流有限公司 | 好好通程物流有限公司 | 泰國 | 貨運承攬 | 2,061 | 2,061 | - | 24,300 | 48.60 | 1,603 | (1,097) | - | 採用權益法之合資 |
| 好好國際物流(美國)股份有限公司 | 妙光國際物流(美國)股份有限公司 | 美國 | 卡車運送服務 | 328 | 328 | 328 | 100 | 100.00 | 4,435 | 219 | - | 子公司 |
| 好好國際物流(德國)有限公司 | 好好國際物流(德國)有限公司 | 德國 | 貨運承攬 | 40,090 | 40,090 | 40,090 | (註十二) | 100.00 | (43,234) (註三) | 31,360 | - | 子公司 |
| 好好國際物流(德國)有限公司 | YES MLC GmbH | 德國 | 進出口貨物操作、貨物儲存與配送及其他倉儲相關業務 | 10,826 | 10,826 | 10,826 | (註十三) | 100.00 | (7,406) (註三) | 16,071 | - | 子公司 |
| YES MLC GmbH | Merlin Logistics GmbH | 奧地利 | 倉儲及物流 | 1,380 | 1,380 | 1,380 | (註十四) | 100.00 | (489) (註三) | 76 | - | 子公司 |
| Merlin Logistics GmbH | YES Logistics Bulgaria Ltd. | 保加利亞 | 拼箱業務及貨運代理 | 740 | 740 | 740 | 500 | 100.00 | (1,941) (註三) | 211 | - | 子公司 |

- 註一：係原始投資之歷史匯率核算。
- 註二：係調整喪失控制日剩餘投資之公允價值後認列之投資損益。
- 註三：概列採權益法投資貸餘。
- 註四：係 3,800 仟美元，無發行股數。
- 註五：係 1,000 仟美元，無發行股數。
- 註六：係 818 仟歐元，無發行股數。
- 註七：係 92 仟美元，無發行股數。
- 註八：係 6 仟歐元，無發行股數。
- 註九：係 7,700 仟美元，無發行股數。
- 註十：係 245 仟阿聯幣，無發行股數。
- 註十一：係 300 仟美元，無發行股數。
- 註十二：係 1,025 仟歐元，無發行股數。
- 註十三：係 290 仟歐元，無發行股數。
- 註十四：係 35 仟歐元，無發行股數。
- 註十五：係 102 仟美元，無發行股數。
- 註十六：原始投資金額係未扣除 110 年 5 月及 106 年 5 月減資彌補虧損金額 3,000,000 仟元及 4,701,339 仟元。
- 註十七：原始投資金額係未扣除 106 年 6 月減資彌補虧損金額 2,139,659 仟元。
- 註十八：原始投資金額係未扣除 109 年 5 月減資彌補虧損金額 1,457 仟元。
- 註十九：合併公司於 111 年 1 月進行組織重整，由母公司以 16,061 仟美元向陽明（新加坡）私人有限公司購入陽明（新加坡）有限公司股權 21,285,000 股。
- 註二十：合併公司於 109 年 1 月董事會決議通過清算陽明保險私人有限公司，並於 111 年 10 月完成辦理。
- 註二一：陽明（新加坡）私人有限公司於 111 年 11 月現金增資金額 1,070,000 仟美元及發行股數 1,475,423,000 股。
- 註二二：係包含陽明（新加坡）有限公司於 111 年 12 月盈餘轉增資及發行股數 778,057,500 股。
- 註二三：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表八。



陽明海運股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國 111 年度

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

附表八

| 投資公司名稱 | 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式 | 本年初自累積投資金額(註九) | 本年底自累積投資金額(註九) | 本年底匯出或匯入金額(註九) | 收回投資金額 | 本公司直接投資或間接投資之持股比例 | 本公司直接投資或間接投資之損益 | 本年底投資面價(註五) | 截至本年年底止已匯回投資收益 |
|------------------|----------------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------|-------------------|-----------------|-------------|----------------|
| | | | | | | | | | | | | |
| 陽明海運 | 環明(上海)國際船務代理有限公司(註七) | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 1,000 仟美元 | 間接透過轉投資第三地現有公司再投資大陸公司 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | 100.00% | 299,951 | 258,149 | \$ - |
| 好好物流 | 中外運普菲斯冷鏈物流有限公司(註四) | 倉儲設施建設、經營及相關配套服務 | 46,242 仟美元 | 本公司直接投資大陸子公司直接及間接透過轉投資第三地現有公司再投資大陸公司 | 23,011 (5,209 仟人民幣) | 23,011 (5,209 仟人民幣) | - | - | 6.67% | 3,030 | 20,555 | - |
| | 好明國際物流(上海)有限公司(註一) | 國際運輸代理業務 | 4,300 仟美元 | 本公司直接及間接透過轉投資第三地現有公司再投資大陸公司 | 245,680 (8,000 仟美元) | 245,680 (8,000 仟美元) | - | - | 96.36% | 70,975 | 461,946 | - |
| 長明國際物流有限公司(註二) | 中外運普菲斯冷鏈物流有限公司(註四) | 港口裝卸、倉儲、貨物運輸代理及船舶代理 | 144,800 仟人民幣 | 本公司直接投資大陸子公司 | 285,634 (9,301 仟美元) | 285,634 (9,301 仟美元) | - | - | 47.22% | 766 | 280,796 | - |
| | | | 46,242 仟美元 | 子公司直接投資大陸 | 189,296 (6,164 仟美元) | 189,296 (6,164 仟美元) | - | - | 12.85% | 45,747 | 41,234 | - |
| 上海聯和冷鏈物流有限公司(註六) | 倉儲設施建設、經營及相關配套服務 | 50,000 仟人民幣 | 50,000 仟人民幣 | 子公司直接投資大陸 | 44,176 (10,000 仟人民幣) | 44,176 (10,000 仟人民幣) | - | - | 19.27% | 14,791 | 42,156 | - |

| 投資公司名稱 | 本年底自累積投資金額(註九) | 本年底自台灣匯出經核准投資金額(註九) | 經濟部核准投資金額(註九) | 審議會(註九)赴大陸地區投資 | 審議會規定投資限額 |
|----------|--|---------------------|---|----------------|-----------|
| 陽明海運(註四) | \$ 23,011 (5,209 仟人民幣) | \$ - | \$ 239,118 (7,037 仟美元) (5,209 仟人民幣) | \$ 206,271,578 | |
| 好好物流(註三) | 752,194 (17,301 仟美元) (50,000 仟人民幣) | | 752,194 (17,301 仟美元) (50,000 仟人民幣) | 1,106,314 | |

- 註一：本公司之子公司好好國際物流股份有限公司，已於 93 年 6 月 3 日、95 年 7 月 4 日、95 年 12 月 26 日及 105 年 8 月 31 日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。
- 註二：本公司之子公司好好國際物流股份有限公司，已於 94 年 4 月 11 日、95 年 8 月 22 日、95 年 11 月 29 日及 97 年 12 月 2 日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。
- 註三：本公司之子公司好好國際物流股份有限公司，已於 102 年 12 月 16 日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。
- 註四：本公司已於 110 年 8 月 25 日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。
- 註五：係按本公司直接或間接持股比例計算。
- 註六：本公司之子公司好好國際物流股份有限公司，已於 106 年 5 月 12 日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。
- 註七：本公司已於 108 年 12 月 25 日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。
- 註八：係以陽明(新加坡)私人有限公司之盈餘轉投資。
- 註九：美元及人民幣係按 111 年 12 月 31 日之匯率 US\$1=\$30.71、CNY\$1=\$4.4176 換算。

陽明海運股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表九

| 主 要 股 東 名 稱 | 股 份 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 持 有 股 數 (股) | 持 股 比 例 (%) |
| 中華民國交通部 | 467,682,372 | 13.39 |
| 行政院國家發展基金管理會 | 460,000,000 | 13.17 |

註一：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註二：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 10% 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。

附件二、——一年度個體財務報告

會計師查核報告

陽明海運股份有限公司 公鑒：

查核意見

陽明海運股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報表附註（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，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達陽明海運股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

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審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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，與陽明海運股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對陽明海運股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體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。

茲對陽明海運股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

運務完成比例之查核

陽明海運股份有限公司之貨櫃運輸航運收入認列時點係屬陽明海運股份有限公司重大事項且其存在交易複雜性，故將其列為關鍵查核事項。

收入認列時點取決於預估航運完成程度。估計運務完成比例存在某種程度之估計判斷，收入計算可能存在錯誤或造成各期間收入表達差異。

貨櫃運輸航運收入之主要估計說明已納入個體財務報表之重大會計判斷、估計及假設不確定性之重要來源中，請參閱附註五及二四。

為測試貨櫃運輸航運收入認列時點之正確性，本會計師透過期後結航資訊、到離港報告及船期表驗證管理階層計算航行天數百分比之合理性。透過取得在航航次推估提單收入之報表，覆核管理階層估計之依據，並依此驗證管理階層計算之在航收入之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

陽明海運股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體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個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報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，惟其目的非對陽明海運股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使陽明海運股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體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陽明海運股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於陽明海運股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成陽明海運股份有限公司查核意見。

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，決定對陽明海運股份有限公司民國 111 年度個體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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 楊 承 修

楊承修



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

會計師 洪 玉 美

洪玉美



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 9 日



財通證券股份有限公司
 合併資產負債表
 民國110年12月31日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 資 產 | 111年12月31日 | | 110年12月31日 | |
|------------------|----------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 流動資產 | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金 (附註四、六及三二) | \$ 85,538,805 | 18 | \$ 42,056,525 | 11 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七) | 4,302,945 | 1 | 76,048 | - |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四、九、三二及三三) | 101,812,282 | 21 | 128,721,269 | 35 |
| 1139 | 避險之金融資產—流動 (附註四、六、三一及三二) | 30,710,000 | 6 | - | - |
| 1140 | 合約資產淨額 (附註四、二四及三二) | 485,005 | - | 9,472,165 | 3 |
| 1170 | 應收帳款淨額 (附註四、十及二四) | 2,002,235 | - | 6,421,159 | 2 |
| 1180 | 應收帳款—關係人 (附註四、十、二四及三二) | 1,301,281 | - | 3,247,361 | 1 |
| 1197 | 應收融資租賃款淨額 (附註四、十一及三二) | 68,308 | - | 65,773 | - |
| 1210 | 其他應收款—關係人 (附註四及三二) | 2,937,022 | 1 | 5,585,733 | 1 |
| 130X | 船舶油料 (附註四及十二) | 1,763,179 | - | 2,296,967 | 1 |
| 1410 | 預付款項 (附註四及三二) | 348,248 | - | 294,280 | - |
| 1475 | 預付代理處款項 (附註三二) | 609,703 | - | 507,308 | - |
| 1479 | 其他流動資產 (附註四及二六) | 658,374 | - | 200,983 | - |
| 11XX | 流動資產總計 | <u>232,537,387</u> | <u>47</u> | <u>198,945,571</u> | <u>54</u> |
| 非流動資產 | | | | | |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及七) | 353,165 | - | 13,871 | - |
| 1517 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及八) | 505,221 | - | 495,650 | - |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 (附註四、九、三二及三三) | 2,706,949 | 1 | 600,636 | - |
| 1550 | 採用權益法之投資 (附註四及十三) | 106,683,195 | 22 | 33,346,360 | 9 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 (附註四、十四、三三及三四) | 47,335,513 | 10 | 43,378,620 | 12 |
| 1755 | 使用權資產 (附註四、十五及三二) | 88,612,040 | 18 | 78,716,820 | 22 |
| 1760 | 投資性不動產 (附註四及十六) | 7,680,322 | 2 | 7,599,348 | 2 |
| 1780 | 其他無形資產 (附註四) | 99,731 | - | 51,479 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產 (附註四及二六) | 713,747 | - | 1,212,947 | - |
| 1915 | 預付設備款 | 222,346 | - | 290,455 | - |
| 1920 | 存出保證金 | 80,236 | - | 91,778 | - |
| 194D | 長期應收融資租賃款淨額 (附註四、十一及三二) | 584,153 | - | 652,709 | - |
| 1940 | 長期應收款項—關係人 (附註三二) | 2,290,000 | - | 3,051,264 | 1 |
| 1990 | 其他非流動資產 | 6,930 | - | 19,710 | - |
| 15XX | 非流動資產總計 | <u>257,873,548</u> | <u>53</u> | <u>169,521,647</u> | <u>46</u> |
| 1XXX | 資 產 總 計 | <u>\$ 490,410,935</u> | <u>100</u> | <u>\$ 368,467,218</u> | <u>100</u> |
| 負 債 及 權 益 | | | | | |
| 流動負債 | | | | | |
| 2126 | 避險之金融負債—流動 (附註四、十五及三一) | \$ 8,371,948 | 2 | \$ 7,585,691 | 2 |
| 2130 | 合約負債—流動 (附註四及二四) | 314,304 | - | 694,873 | - |
| 2170 | 應付帳款 (附註十九) | 5,314,665 | 1 | 11,706,455 | 3 |
| 2180 | 應付帳款—關係人 (附註十九及三二) | 3,444,260 | 1 | 2,735,483 | 1 |
| 2219 | 其他應付款 (附註二十) | 5,834,811 | 1 | 5,211,389 | 2 |
| 2220 | 其他應付款項—關係人 (附註二十及三二) | 278,570 | - | 754,678 | - |
| 2230 | 本期所得稅負債 (附註四及二六) | 29,508,092 | 6 | 29,208,420 | 8 |
| 2250 | 負債準備—流動 (附註四及二一) | - | - | 56,307 | - |
| 2280 | 租賃負債—流動 (附註四、十五及三二) | 3,895,055 | 1 | 1,833,506 | 1 |
| 2315 | 其他預收款 | 59,458 | - | 80,157 | - |
| 2320 | 一年內到期之長期負債 (附註四、十七、十八、三二及三三) | 2,474,968 | - | 617,298 | - |
| 2399 | 其他流動負債 | 588,569 | - | 486,381 | - |
| 21XX | 流動負債總計 | <u>60,084,700</u> | <u>12</u> | <u>60,970,638</u> | <u>17</u> |
| 非流動負債 | | | | | |
| 2511 | 避險之金融負債—非流動 (附註四、十五及三一) | 36,816,306 | 8 | 33,835,186 | 9 |
| 2530 | 應付公司債 (附註四、十八、三二及三三) | 8,351,220 | 2 | 10,822,014 | 3 |
| 2540 | 長期借款 (附註十七、三一、三二及三三) | 198,750 | - | 3,384,670 | 1 |
| 2572 | 遞延所得稅負債 (附註四及二六) | 10,662,276 | 2 | 5,963,582 | 2 |
| 2580 | 租賃負債—非流動 (附註四、十五及三二) | 29,219,630 | 6 | 16,942,727 | 4 |
| 2630 | 其他預收款—非流動 | 56,287 | - | 84,431 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債—非流動 (附註四及二二) | 1,822,653 | - | 2,666,511 | 1 |
| 2670 | 其他非流動負債 | 239,375 | - | 106,185 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | <u>87,366,497</u> | <u>18</u> | <u>73,805,306</u> | <u>20</u> |
| 2XXX | 負債總計 | <u>147,451,197</u> | <u>30</u> | <u>134,775,944</u> | <u>37</u> |
| 權 益 | | | | | |
| 3110 | 股本—普通股 | 34,921,043 | 7 | 34,921,043 | 9 |
| 3200 | 資本公積 | 27,975,030 | 6 | 27,975,030 | 8 |
| 保留盈餘 | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 16,907,064 | 3 | 166,092 | - |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 3,713,230 | 1 | 1,494,827 | - |
| 3350 | 未分配盈餘 | 259,456,948 | 53 | 167,409,719 | 46 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | 280,077,242 | 57 | 169,070,638 | 46 |
| 3400 | 其他權益 | (13,577) | - | 1,724,563 | - |
| 3XXX | 權益總計 | <u>342,959,738</u> | <u>70</u> | <u>233,691,274</u> | <u>63</u> |
| 負 債 與 權 益 總 計 | | <u>\$ 490,410,935</u> | <u>100</u> | <u>\$ 368,467,218</u> | <u>100</u> |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：鄭貞茂



經理人：杜書勤



會計主管：傅冠昇



陽明海運股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代 碼 | | 111年度 | | 110年度 | |
|------|------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 4000 | 營業收入（附註四、五、十五、二四及三二） | \$ 261,012,906 | 100 | \$ 244,723,602 | 100 |
| 5000 | 營業成本（附註四、十二、二五及三二） | <u>89,950,003</u> | <u>35</u> | <u>91,191,696</u> | <u>38</u> |
| 5900 | 營業毛利 | <u>171,062,903</u> | <u>65</u> | <u>153,531,906</u> | <u>62</u> |
| | 營業費用（附註四、十、二四、二五及三二） | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | 4,338,921 | 2 | 3,806,475 | 2 |
| 6200 | 管理費用 | 1,389,545 | - | 1,042,317 | - |
| 6450 | 預期信用減損損失（利益） | (85,498) | - | 81,000 | - |
| 6000 | 營業費用合計 | <u>5,642,968</u> | <u>2</u> | <u>4,929,792</u> | <u>2</u> |
| 6500 | 其他收益及費損淨額（附註四及二五） | <u>586,566</u> | <u>-</u> | <u>277,922</u> | <u>-</u> |
| 6900 | 營業淨利 | <u>166,006,501</u> | <u>63</u> | <u>148,880,036</u> | <u>60</u> |
| | 營業外收入及支出（附註四、十五、二五及三二） | | | | |
| 7100 | 利息收入 | 3,316,354 | 1 | 295,667 | - |
| 7010 | 其他收入 | 93,865 | - | 100,114 | - |
| 7020 | 其他利益及損失 | 10,269,245 | 4 | (636,774) | - |
| 7050 | 財務成本 | (2,111,129) | (1) | (2,203,934) | (1) |
| 7070 | 採用權益法之子公司及關聯企業損益份額 | <u>52,913,463</u> | <u>21</u> | <u>53,469,737</u> | <u>22</u> |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | <u>64,481,798</u> | <u>25</u> | <u>51,024,810</u> | <u>21</u> |
| 7900 | 稅前淨利 | 230,488,299 | 88 | 199,904,846 | 81 |
| 7950 | 所得稅費用（附註四及二六） | (<u>49,896,357</u>) | (<u>19</u>) | (<u>34,636,218</u>) | (<u>14</u>) |
| 8200 | 本年度淨利 | <u>180,591,942</u> | <u>69</u> | <u>165,268,628</u> | <u>67</u> |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼 | | 111年度 | | 110年度 | |
|------|-------------------------------|----------------|------|----------------|----|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 其他綜合損益(附註四、二二、二三及二六) | | | | |
| | 不重分類至損益之項目 | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數 | \$ 316,260 | - | (\$ 55,087) | - |
| 8316 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益 | 9,571 | - | 2,844,748 | 1 |
| 8330 | 採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額 | (391,715) | - | (173,350) | - |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅 | (63,252) | - | 11,017 | - |
| 8310 | | (129,136) | - | 2,627,328 | 1 |
| | 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 | 1,555,149 | 1 | (903,467) | - |
| 8368 | 避險工具之損益 | (3,365,547) | (1) | 641,742 | - |
| 8399 | 與可能重分類之項目相關之所得稅 | 458,141 | - | (456,534) | - |
| 8360 | | (1,352,257) | - | (718,259) | - |
| 8300 | 本年度其他綜合損益(稅後淨額)合計 | (1,481,393) | - | 1,909,069 | 1 |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | \$ 179,110,549 | 69 | \$ 167,177,697 | 68 |
| | 每股盈餘(附註二七) | | | | |
| 9710 | 基 本 | \$ 51.71 | | \$ 48.73 | |
| 9810 | 稀 釋 | \$ 51.15 | | \$ 48.28 | |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：鄭貞茂



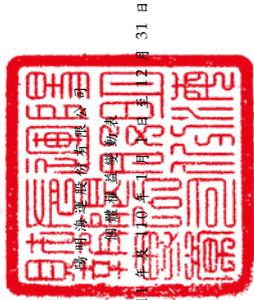
經理人：杜書勤



會計主管：傅冠昇



單位：新台幣千元



民國 110 年 12 月 31 日

| 代碼 | 110年1月1日餘額 | 股本(附註四、十八及二三) 股數(仟股) | 金額 | 資本公積 (附註四、十八、二三及二八) | 法定盈餘公積 | 保留盈餘 | 特別盈餘公積 | (附註三) | 未分配盈餘 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 (附註四及二三) | 其他權益 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 (附註四及二三) | 避險工具損益 (附註四及二三) | 權益總額 |
|----|-----------------------------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|-------------|----------------------------|----------------|--------------------------------------|-----------------|--------------|
| A1 | 110年1月1日餘額 | 3,167,662 | \$ 31,676,622 | \$ 384,106 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 1,660,919 | \$ 713,510 | \$ 785,730 | \$ 3,455,825 | \$ 35,678,232 | | |
| B1 | 109年度盈餘指撥及分配 | - | - | - | - | 166,092 | - | (166,092) | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 提列法定盈餘公積 | - | - | - | - | - | 1,494,827 | (1,494,827) | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D1 | 110年度淨利 | - | - | - | - | - | - | 165,268,628 | - | - | - | - | - | 165,268,628 |
| D3 | 110年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - | - | (47,336) | (540,488) | 2,674,664 | (177,771) | (1,909,069) | | |
| D5 | 110年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | - | 165,221,292 | (540,488) | 2,674,664 | (177,771) | 167,177,697 | | |
| E1 | 現金增資 | 160,000 | 1,600,000 | 27,520,000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 29,120,000 |
| I1 | 公司債轉換為普通股 | 164,442 | 1,644,421 | 19,551 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,663,972 |
| N1 | 股份基礎給付 (附註二八) | - | - | 51,373 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 51,373 |
| Q1 | 本公司、關聯企業及合資處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 | - | - | - | - | - | - | 2,188,427 | - | (2,188,427) | - | - | - | - |
| Z1 | 110年12月31日餘額 | 3,492,104 | 34,921,043 | 27,975,030 | 166,092 | 1,494,827 | 1,494,827 | 167,409,719 | (1,253,998) | 299,493 | 3,278,054 | 233,691,274 | | |
| B1 | 110年度盈餘指撥及分配 | - | - | - | - | 16,740,972 | - | (16,740,972) | - | - | - | - | - | - |
| B3 | 提列法定盈餘公積 | - | - | - | - | - | 2,218,403 | (2,218,403) | - | - | - | - | - | - |
| B5 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | (69,842,085) | - | - | - | - | - | (69,842,085) |
| D1 | 111年度淨利 | - | - | - | - | - | - | 180,591,942 | - | - | - | - | - | 180,591,942 |
| D3 | 111年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - | - | 264,487 | 1,340,181 | (393,623) | (2,692,438) | (1,481,393) | | |
| D5 | 111年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | - | 180,856,429 | 1,340,181 | (393,623) | (2,692,438) | 179,110,549 | | |
| Q1 | 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 | - | - | - | - | - | - | (7,740) | - | 7,740 | - | - | - | - |
| Z1 | 111年12月31日餘額 | 3,492,104 | \$ 34,921,043 | \$ 27,975,030 | \$ 16,907,064 | \$ 3,213,230 | \$ 259,456,948 | \$ 86,183 | \$ 685,376 | \$ 585,616 | \$ 349,959,738 | | | |



會計主管：傅冠昇



經理人：杜書勳



董事長：靳貞茂

陽明海運股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | | 111年度 | 110年度 |
|--------|----------------------------|----------------|----------------|
| | 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | 本年度稅前淨利 | \$ 230,488,299 | \$ 199,904,846 |
| A20010 | 收益費損項目： | | |
| A20100 | 折舊費用 | 17,291,561 | 14,741,890 |
| A20200 | 攤銷費用 | 58,727 | 41,542 |
| A20300 | 預期信用（迴轉利益）減損損失 | (85,498) | 81,000 |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失（利益） | 18,502 | (12,704) |
| A20900 | 財務成本 | 2,111,129 | 2,203,934 |
| A21200 | 利息收入 | (3,316,354) | (295,667) |
| A21300 | 股利收入 | (2,109) | (4,969) |
| A21900 | 股份基礎給付酬勞成本 | - | 51,373 |
| A22400 | 採用權益法之子公司及關聯企業損益份額 | (52,913,463) | (53,469,737) |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設備利益 | (17,671) | (139,102) |
| A23700 | 採用權益法認列之關聯企業減損損失 | 1,924,980 | 602,008 |
| A23800 | 船舶油料回升利益 | - | (75,437) |
| A24100 | 未實現外幣兌換利益 | (2,307,307) | (438,206) |
| A24600 | 投資性不動產公允價值調整利益 | (170,632) | (395,312) |
| A29900 | 租賃修改損失 | 285 | 82,887 |
| A29900 | 提列及迴轉負債準備 | - | 56,307 |
| A29900 | 其他項目 | (329,828) | - |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數 | | |
| A31115 | 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (4,582,507) | 1,655,002 |
| A31125 | 合約資產 | 9,034,697 | (4,431,812) |
| A31150 | 應收帳款 | 4,938,570 | (4,205,128) |
| A31160 | 應收帳款－關係人 | 1,946,080 | (1,561,379) |
| A31190 | 其他應收款－關係人 | (2,881,682) | 629,978 |
| A31200 | 船舶油料 | 533,788 | (651,701) |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | | 111年度 | 110年度 |
|-----------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| A31230 | 預付款項 | (\$ 46,950) | (\$ 73,125) |
| A31240 | 預付代理處款項 | (102,395) | (369,683) |
| A31240 | 其他流動資產 | 98,303 | 54,258 |
| A32110 | 持有供交易之金融負債 | (2,186) | - |
| A32125 | 合約負債 | (380,569) | 638,555 |
| A32150 | 應付帳款 | (7,985,373) | 1,188,136 |
| A32160 | 應付帳款－關係人 | 708,777 | 515,968 |
| A32180 | 其他應付款 | 1,104,345 | 2,084,536 |
| A32190 | 其他應付款－關係人 | (97,635) | 525,041 |
| A32200 | 負債準備 | (56,307) | - |
| A32210 | 其他預收款 | (48,843) | (126,939) |
| A32230 | 其他流動負債 | 112,619 | 383,706 |
| A32240 | 淨確定福利負債 | (527,598) | (232,030) |
| A33000 | 營運產生之現金流入 | 194,515,755 | 158,958,036 |
| A33100 | 收取之利息 | 3,041,932 | 228,445 |
| A33200 | 收取之股利 | 19,273,497 | 33,827,847 |
| A33300 | 支付之利息 | (2,118,950) | (2,162,210) |
| A33500 | 支付之所得稅 | (43,996,604) | (511,266) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流入 | <u>170,715,630</u> | <u>190,340,852</u> |
| 投資活動之現金流量 | | | |
| B00010 | 取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產 | - | (20,000) |
| B00020 | 處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產 | - | 282 |
| B00040 | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | (279,887,742) | (130,005,647) |
| B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產 | 308,020,639 | 2,859,916 |
| B01500 | 取得避險之金融資產 | (33,217,784) | - |
| B01600 | 處分避險之金融資產 | 3,608,784 | - |
| B01800 | 取得採用權益法之關聯企業 | (330) | (891) |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備 | (8,091,263) | (6,814,910) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款 | 15,766 | 125,406 |
| B03800 | 存出保證金減少(增加) | 11,542 | (6,706) |
| B04300 | 長期應收款－關係人減少(增加) | 61,668 | (400,000) |
| B04500 | 購置無形資產 | (106,979) | (30,987) |
| B05400 | 購置投資性不動產 | (434,368) | (3,074) |
| B06100 | 應收融資租賃款減少 | 65,735 | 72,347 |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | | 111年度 | 110年度 |
|-----------|-----------------|----------------|----------------|
| B06700 | 其他非流動資產減少(增加) | \$ 13,817 | (\$ 19,710) |
| B07100 | 預付設備款增加 | (184,129) | (247,003) |
| BBBB | 投資活動之淨現金流出 | (10,124,644) | (134,490,977) |
| 籌資活動之現金流量 | | | |
| C00600 | 應付短期票券減少 | - | (11,740,000) |
| C01200 | 發行公司債 | - | 5,900,000 |
| C01600 | 舉借長期借款 | - | 2,633,500 |
| C01700 | 償還長期借款 | (3,803,574) | (46,376,845) |
| C04020 | 租賃負債本金償還 | (10,686,462) | (8,045,163) |
| C04300 | 其他非流動負債增加(減少) | 118,190 | (15,207) |
| C04500 | 支付現金股利 | (69,842,085) | - |
| C04600 | 現金增資 | - | 29,120,000 |
| C05400 | 取得子公司股權 | (34,919,976) | (1,496,954) |
| C05500 | 子公司減資退回股款 | - | 2,439,836 |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流出 | (119,133,907) | (27,580,833) |
| DDDD | 匯率變動對現金及約當現金之影響 | 2,025,201 | (282,523) |
| EEEE | 本年度現金及約當現金增加數 | 43,482,280 | 27,986,519 |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額 | 42,056,525 | 14,070,006 |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額 | \$ 85,538,805 | \$ 42,056,525 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：鄭貞茂



經理人：杜書勤



會計主管：傅冠昇



陽明海運股份有限公司

財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

陽明海運股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 61 年 12 月設立，原係交通部所屬之國營事業，已於 85 年 2 月 15 日完成民營化。

本公司主要從事於貨櫃運輸，船舶、貨櫃及車架之修理、租賃、買賣及船務代理。

本公司股票自 81 年 4 月起，在台灣證券交易所上市買賣，並於 85 年 11 月以增資發行新股方式首次公開發行海外存託憑證(GDR)，並於倫敦證券交易所掛牌上市，代號為 YMTD。本公司於倫敦證券交易所發行之海外存託憑證(GDR)於 108 年 12 月 5 日下市停止掛牌買賣。

本公司為簡化集團投資架構及資源整合，規劃進行集團內部組織調整，於 110 年 7 月經董事會決議辦理吸收合併慶明投資股份有限公司。本合併案係以 110 年 11 月 1 日為合併基準日，以本公司為合併後之存續公司，慶明投資股份有限公司為消滅公司。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

| 新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日 |
|------------------------------------|----------------------|
| IAS 1 之修正「會計政策之揭露」 | 2023 年 1 月 1 日 (註 1) |
| IAS 8 之修正「會計估計值之定義」 | 2023 年 1 月 1 日 (註 2) |
| IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」 | 2023 年 1 月 1 日 (註 3) |

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

1. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂本公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊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，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，本公司無需揭露該等資訊。
- 本公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

- (1) 本公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
- (2) 本公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
- (3) 因缺乏特定準則之規定，本公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；

(4) 本公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或

(5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

2. IAS 8 之修正「會計估計值之定義」

該修正明訂會計估計值係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。本公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計值以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計值變動。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日(註1) |
|---|----------------------|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未定 |
| IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」 | 2024 年 1 月 1 日 (註 2) |
| IFRS 17 「保險合約」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」 | 2024 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」 | 2024 年 1 月 1 日 |

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

1. IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」(2020 年修正)及「具合約條款之非流動負債」(2022 年修正)

2020 年該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。

2020 年修正另規定，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。2022 年修正進一步釐清，僅有報導期間結束日以前須遵循之合約條款會影響負債之分類。報導期間後 12 個月內須遵循之合約條款雖不影響負債之分類，惟須揭露相關資訊，俾使財務報告使用者了解本公司可能無法遵循合約條款而須於報導期間後 12 個月內還款之風險。

2020 年修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

2. IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」

該修正釐清，對於售後租回交易，若資產之移轉滿足 IFRS 15「客戶合約之收入」之規定以銷售資產處理者，賣方兼承租人因租回所產生之負債應依 IFRS 16 之租賃負債規定處理，惟若涉及非取決於指數或費率之變動租賃給付，賣方兼承租人應以不認列與所保留使用權有關之損益之方式衡量該負債。後續，納入租賃負債計算之當期租賃給付數與實際支付數之差額列入損益。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具、投資性不動產及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟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，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 共同控制下之企業合併

本公司係採用帳面價值法處理共同控制下之企業合併，並視為自始合併而重編前期比較資訊。

(五) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 船舶油料

船舶油料係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。船舶油料成本之計算採用加權平均法。

(七) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每

一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以公允價值模式衡量，公允價值變動於發生當期認列於損益。

投資性不動產係以擬自用而開始開發日之公允價值轉列不動產、廠房及設備。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十二) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十三) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，亦納入金融資產與金融負債原始認列金額。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款、原始到期日超過 3 個月之定期存款、附買回票券、其他應收款及長期應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回票券，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產及合約資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、應收融資租賃款、其他應收款及合約資產之減損損失。

應收帳款、應收融資租賃款、其他應收款及合約資產均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，當有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務時，代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

A. 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含持有供交易之金融負債。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

B. 財務保證合約

本公司發行且非屬透過損益按公允價值衡量之財務保證合約，於原始認列後係以反映其預期信用損失之備抵損失與攤銷後金額孰高者衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）；與負債組成部分相關之交易成本將包含於該負債組成部分之帳面金額中，並於可轉換公司債後續期間採有效利息法攤銷。

5. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具主要為油料選擇權，用以管理本公司之油價波動風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十四) 避險會計

本公司指定部分避險工具（包括規避匯率風險之非衍生工具）進行現金流量避險。對確定承諾匯率風險之避險係以現金流量避險處理。

現金流量避險

指定且符合現金流量避險之避險工具，其利益及損失屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於個體綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

本公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十五) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十六) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

若幾乎同時與同一客戶（或客戶之關係人）簽訂數個合約，因該等合約承諾之勞務係為單一履約義務，本公司係以單一合約處理。

1. 貨櫃運輸之服務

隨本公司提供貨櫃運輸之服務，客戶同時取得並耗用履約效益，本公司按運務完成比例認列收入及合約資產並於運務完成後轉列應收帳款。

2. 其他營業收入

按權責應計基礎於服務提供期間或完成後認列。

(十七) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

本公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係本公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付，租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，減除收取之租賃誘因）之現值衡量。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，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

本公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。本公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列變動租賃給付費用減項），並相對調減租賃負債。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

售後租回交易中資產之移轉若符合 IFRS 15 之銷售，本公司僅就移轉給買方之部分認列相關出售損益，並就非市場行情之條款進行調整以按公允價值衡量銷售價格。資產之移轉若不符合 IFRS 15 之銷售，交易係視為融資。

(十八) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十九) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

以本公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

本公司所取得低於市場利率之政府貸款，其收取之貸款金額與依當時市場利率計算之貸款公允價值兩者間之差額係認列為政府補助。

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時及計畫修正或縮減時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

4. 離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(二一) 員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費

用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以董事會通過認股價格日為給與日。

(二二) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期收回或清償其資產及負債帳面金額之

方式所產生之租稅後果。若公允價值衡量之投資性不動產屬非折舊性資產，或持有之經濟模式並非隨時間消耗該資產幾乎所有之經濟效益，本公司係假設透過出售而回收該資產帳面金額。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

收入認列

本公司提供貨運收入係依運務完成比例予以認列，於報導日評估運程之完工比例，估計認列收入及其相關成本。

六、現金及約當現金

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 庫存現金及週轉金 | \$ 1,270 | \$ 2,613 |
| 銀行支票及活期存款 | 22,186,468 | 36,430,122 |
| 約當現金（原始到期日在3個月以內之投資） | | |
| 銀行定期存款 | 57,751,067 | 5,346,990 |
| 附買回票券 | 5,600,000 | 276,800 |
| | <u>\$ 85,538,805</u> | <u>\$ 42,056,525</u> |

銀行定期存款及附買回票券於資產負債表日之利率區間如下：

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------|-------------------|-------------------|
| 銀行定期存款 | 1.39%-5.35% | 0.31%-2.68% |
| 附買回票券 | 1.57% | 0.30%-0.42% |

指定為避險之金融資產

本公司指定部分美元計價之活（定）期存款作為規避預期高度很有可能發生之美元購置船舶及貨櫃設備款匯率波動之避險工具，並適用現金流量避險之會計處理，該等交易資訊如下：

| | <u>到 期 期 間</u> | <u>科 目</u> | <u>帳 面 金 額</u> |
|-----------------|----------------|------------|----------------------|
| 111 年 12 月 31 日 | 112.03.29 | 避險之金融資產 | <u>\$ 30,710,000</u> |

綜合損益影響

| | <u>認 列 於 其 他 綜 合 損 益</u> | <u>重 分 類 至 不 動 產、廠 房 及 設 備 之 金 額</u> |
|---------|------------------------------|--|
| 111 年 度 | <u>\$ 1,101,000</u> | <u>(\$ 61,000)</u> |

本公司於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|---------------|---------------------|-------------------|
| 金融資產－流動 | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量 | | |
| 非衍生金融資產 | | |
| －國內上市（櫃）股票 | \$ 64,192 | \$ 70,016 |
| －基金受益憑證 | <u>4,238,753</u> | <u>6,032</u> |
| | <u>\$ 4,302,945</u> | <u>\$ 76,048</u> |
| 金融資產－非流動 | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量 | | |
| 非衍生金融資產 | | |
| －國內上市（櫃）股票 | \$ 274,400 | \$ - |
| －基金受益憑證 | 49,176 | - |
| －國內有限合夥 | <u>29,589</u> | <u>13,871</u> |
| | <u>\$ 353,165</u> | <u>\$ 13,871</u> |

油料衍生性商品所持有之目的，是為規避油價上升造成本公司耗油成本增加的風險。本公司承作油料衍生性商品，每月為一期進行交割。惟本公司未選擇採用避險會計。

本公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日皆已無未結清之油料衍生性商品合約。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>國內權益工具投資</u> | | |
| 上市（櫃）股票 | | |
| 台灣航業股份有限公司普通股（註） | \$ - | \$ - |
| 未上市（櫃）股票 | | |
| 台北港貨櫃碼頭股份有限公司普通股 | 489,102 | 477,936 |
| 聯合碼頭裝卸承攬股份有限公司普通股 | 4,495 | 5,315 |
| 鑫尚揚投資股份有限公司普通股 | <u>11,624</u> | <u>12,399</u> |
| | <u>\$ 505,221</u> | <u>\$ 495,650</u> |

註：本公司於 110 年 7 月 12 日台灣航業股份有限公司股東會董事改選後取得該公司兩席之董事，對該公司已具重大影響力，故於新任董事生效日時，將所持有之權益投資轉列為採用權益法之投資，相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 2,175,840 仟元則轉入保留盈餘。

本公司依中長期策略目的投資上述公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於 111 及 110 年度分別認列股利收入 1,724 仟元及 2,480 仟元。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 原始到期日超過3個月之定期存款(一) | \$101,723,736 | \$125,962,776 |
| 受限制銀行存款(附註三三) | 89,182 | 52,025 |
| 附買回票券(二) | - | 2,707,104 |
| 公司債券(三) | <u>2,706,313</u> | <u>600,000</u> |
| | <u>\$104,519,231</u> | <u>\$129,321,905</u> |
| 流動 | <u>\$101,812,282</u> | <u>\$128,721,269</u> |
| 非流動 | <u>\$ 2,706,949</u> | <u>\$ 600,636</u> |

(一) 截至111年及110年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間分別為年利率0.78%-5.55%及0.07%-0.78%。

(二) 截至110年12月31日止，附買回票券利率區間年利率為0.35%-0.44%。

(三) 本公司於109年12月按面額600,000仟元購買光明海運股份有限公司5年期私募無擔保普通公司債，其票面利率及有效利率皆為1.80%，該公司債約定將於到期一次償還。另本公司於111年度購入面額71,000仟美元之3年~5年期公司債，其票面利率及有效利率區間分別為0.45%-5.50%及1.96%-3.03%。

十、應收帳款

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-------------|---------------------|---------------------|
| <u>應收帳款</u> | | |
| 按攤銷後成本衡量 | | |
| 應收帳款 | \$ 2,019,390 | \$ 6,475,238 |
| 應收帳款－關係人 | 1,301,281 | 3,247,361 |
| 減：備抵損失 | <u>(17,155)</u> | <u>(54,079)</u> |
| | <u>\$ 3,303,516</u> | <u>\$ 9,668,520</u> |

本公司對因營業產生之應收帳款，其性質為貨櫃運輸航運業務產生者，其授信期限一般為14日至28日不等。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款及合約資產之備抵損失。存續期間預期信用損失考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量GDP預測及貿易成長率。因本公司之

信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，且由於本公司之客戶群廣大，遍佈世界各地且相互間無關聯，故管理階層認為應收帳款的信用風險並不集中，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。本公司依運務完成比例認列合約資產，依據歷史經驗，運務完成天期皆在 60 天以內，本公司評估合約資產預期信用損失考量與應收帳款相同提列方式，並以立帳天數 60 天以內進行評估。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款及合約資產，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵損失之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，本公司對該等應收帳款除一般代理行有取得銀行保證函或部分客戶有收取保證金外，其餘並未持有任何擔保品。

本公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

| | 交易對象無違約跡象 | | 合 計 |
|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | 30 天以內 | 31 ~ 60 天 | |
| 預期信用損失率 | 0.53% | 0.88%-1.88% | |
| 總帳面金額 | \$ 3,097,246 | \$ 223,425 | \$ 3,320,671 |
| 備抵損失（存續期間預期 信用損失） | (<u>14,302</u>) | (<u>2,853</u>) | (<u>17,155</u>) |
| 攤銷後成本 | <u>\$ 3,082,944</u> | <u>\$ 220,572</u> | <u>\$ 3,303,516</u> |

110 年 12 月 31 日

| | 交易對象無違約跡象 | | 合 計 |
|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | 30 天以內 | 31 ~ 60 天 | |
| 預期信用損失率 | 0.53% | 0.88%-1.88% | |
| 總帳面金額 | \$ 9,528,874 | \$ 193,725 | \$ 9,722,599 |
| 備抵損失（存續期間預期 信用損失） | (<u>51,735</u>) | (<u>2,344</u>) | (<u>54,079</u>) |
| 攤銷後成本 | <u>\$ 9,477,139</u> | <u>\$ 191,381</u> | <u>\$ 9,668,520</u> |

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 年初餘額 | \$ 54,079 | \$ 13,247 |
| 加：本年度（迴轉）提列減損損失 | (37,961) | 43,427 |
| 減：本年度實際沖銷 | - | (7) |
| 減：本年度重分類至備抵催收款項 | - | (2,588) |
| 加：本年度自備抵催收款項重分類 | <u>1,037</u> | <u>-</u> |
| 年底餘額 | <u>\$ 17,155</u> | <u>\$ 54,079</u> |

十一、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------------|-------------------|--------------------|
| 未折現之租賃給付 | | |
| 第1年 | \$ 84,966 | \$ 85,091 |
| 第2年 | 84,966 | 85,091 |
| 第3年 | 78,688 | 85,091 |
| 第4年 | 72,411 | 78,751 |
| 第5年 | 72,411 | 72,411 |
| 超過5年 | <u>340,293</u> | <u>412,704</u> |
| | 733,735 | 819,139 |
| 減：未賺得融資收益 | (<u>81,274</u>) | (<u>100,657</u>) |
| 租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款） | <u>\$ 652,461</u> | <u>\$ 718,482</u> |
| 流動 | <u>\$ 68,308</u> | <u>\$ 65,773</u> |
| 非流動 | <u>\$ 584,153</u> | <u>\$ 652,709</u> |

本公司對部分碼頭作業機具簽訂融資租賃協議，原租賃協議每季收取固定租賃給付 11,042 仟元，於 111 年 7 月及 110 年 6 月分別因解租已屆齡需汰舊機具及橋式機損壞，本公司同意於剩餘租賃期間調降租金分別為每季收取固定租賃給付 3,139 仟元及 3,170 仟元，因原租賃協議並無相關租金調整機制，前述租賃協議修改致應收融資租賃款調整減少，並分別認列租賃修改損失 286 仟元及 87,347 仟元。

本公司將所承租於基隆之貨櫃場轉租，每月及每季分別收取固定租賃給付 1,834 仟元及 1,796 仟元；另將所承租於高雄一、二期物流中心轉租，每季收取固定租賃給付 10,804 仟元。因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故分類為融資租賃。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，融資租賃隱含利率皆為年利率 0.40%-17.71%。

本公司按存續期間預期信用損失衡量應收融資租賃款之備抵損失。截至資產負債表日止，並無逾期未收回之應收融資租賃款，且同時考量交易對手過去之違約紀錄及租賃標的相關產業之未來發展，本公司認為上述應收融資租賃款並無減損。

十二、船舶油料

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|---------------------|---------------------|
| 船舶油料 | <u>\$ 1,763,179</u> | <u>\$ 2,296,967</u> |

111 及 110 年度與船舶油料相關之營業成本分別為 12,562,932 仟元及 10,679,281 仟元。

110 年度之營業成本包括船舶油料淨變現價值回升利益 75,437 仟元，船舶油料淨變現價值回升係因航線營運之獲利提升所致。

十三、採用權益法之投資

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------|-----------------------|----------------------|
| 投資子公司 | \$ 100,099,504 | \$ 24,575,842 |
| 投資關聯企業 | <u>6,583,691</u> | <u>8,770,518</u> |
| | <u>\$ 106,683,195</u> | <u>\$ 33,346,360</u> |

(一) 投資子公司

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------------------|---------------|--------------|
| 非上市(櫃)公司 | | |
| 陽明海運(英屬維京群島)有限公司 | \$ 14,309,460 | \$ 7,658,079 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 2,011,853 | 1,510,079 |
| 陽明(新加坡)私人有限公司 | 36,802,423 | 7,674,208 |
| 陽明德拉瓦控股公司 | 4,006,207 | 3,048,457 |
| 光明海運股份有限公司 | 2,699,242 | 1,847,847 |
| 好好國際物流股份有限公司 | 1,634,648 | 1,441,453 |
| 全洋海運股份有限公司 | 1,210,117 | 1,099,647 |
| 駿明交通運輸股份有限公司 | 137,326 | 134,197 |

(接次頁)



(承前頁)

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 鴻明船舶貨物裝卸承攬 股份有限公司 | \$ 180,222 | \$ 161,875 |
| 陽明(新加坡)有限公司 | <u>37,108,006</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$100,099,504</u> | <u>\$ 24,575,842</u> |
| | 所有權權益及表決權百分比 | |
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 子 公 司 名 稱 | | |
| 陽明海運(英屬維京群島)有 限公司 | 100.00% | 100.00% |
| 陽明荷蘭控股公司 | 100.00% | 100.00% |
| 陽明(新加坡)私人有限公司 (註1) | 100.00% | 100.00% |
| 陽明德拉瓦控股公司 | 100.00% | 100.00% |
| 光明海運股份有限公司(註2) | 98.88% | 98.88% |
| 好好國際物流股份有限公司 | 96.36% | 96.36% |
| 全洋海運股份有限公司(註3) | 100.00% | 100.00% |
| 駿明交通運輸股份有限公司 | 50.98% | 50.98% |
| 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份 有限公司 | 100.00% | 100.00% |
| 陽明(新加坡)有限公司 (註4) | 100.00% | - |

註1：本公司於111年7月及11月董事會決議通過以不超過美金1,100,000仟元辦理子公司陽明(新加坡)私人有限公司之現金增資，截至111年11月完成辦理現金增資之金額為美金1,070,000仟元。

註2：本公司於110年3月董事會決議辦理子公司光明海運之減資彌補虧損3,000,000仟元，減資比率約為75%。

註3：本公司於110年1月董事會決議通過以不超過1,497,000仟元辦理子公司全洋海運之現金增資，截至110年7月完成辦理現金增資金額為1,496,946仟元。

註4：本公司因營運策略與管理考量，於111年1月董事會決議通過進行組織重組，擬以美金16,061仟元向陽明(新加坡)私

人有限公司購入陽明（新加坡）有限公司 100%之股權，並於 111 年 2 月完成辦理。

本公司為子公司背書保證之金額，請參閱附表二。

(二) 投資關聯企業

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| 個別不重大之關聯企業 | | |
| 高明貨櫃碼頭股份有限 公司 | \$ 3,598,892 | \$ 4,928,086 |
| 台灣航業股份有限公司 (註) | 2,676,199 | 3,483,454 |
| 運旺投資股份有限公司 | 179,490 | 239,695 |
| 台灣國際控股股份有限 公司 | 108,555 | 96,463 |
| 中外運普菲斯冷鏈物流 有限公司 | <u>20,555</u> | <u>22,820</u> |
| | <u>\$ 6,583,691</u> | <u>\$ 8,770,518</u> |

註：本公司於 110 年 7 月 12 日台灣航業股份有限公司股東會董事改選後取得該公司兩席之董事，對該公司已具重大影響力。

本公司對中外運普菲斯冷鏈物流有限公司之持股為 6.67%，惟本公司之子公司好好國際物流股份有限公司亦持有中外運普菲斯冷鏈物流有限公司 13.33%，故將其列為關聯企業。

本公司對上述所有關聯企業皆採權益法衡量。

個別不重大之關聯企業彙總資訊

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|----------|--------------------|--------------------|
| 本公司享有之份額 | | |
| 本年度淨利 | \$ 403,811 | \$ 279,518 |
| 其他綜合損益 | (<u>402,171</u>) | (<u>171,144</u>) |
| 綜合損益總額 | <u>\$ 1,640</u> | <u>\$ 108,374</u> |

部分個別不重大之採用權益法之關聯企業投資於 111 年 12 月 31 日依其股票收盤價計算之公允價值已大幅低於其帳面金額或已有其他減損跡象存在，本公司管理階層已針對該等投資分別進行減損測試，比較帳面金額是否低於可回收金額。使用價值係以本公司估計關聯企業因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所取得之現金

流量，並按年折現 7.00%~13.80% 計算其所享有之現值。經分別評估，部分個別不重大之關聯企業帳面金額高於其按使用價值為基礎之可回收金額合計為 6,295,646 仟元。

部分個別不重大之採用權益法之關聯企業投資於 110 年 12 月 31 日依其股票收盤價計算之公允價值已大幅低於其帳面金額或已有其他減損跡象存在，本公司管理階層已針對該等投資分別進行減損測試，比較帳面金額是否低於可回收金額。使用價值係以本公司估計關聯企業因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所取得之現金流量，並按年折現率 8.70%~12.70% 計算其所享有之現值。經分別評估，部分個別不重大之關聯企業帳面金額高於其按使用價值為基礎之可回收金額合計為 3,506,274 仟元。

111 及 110 年度對該等個別不重大之關聯企業所認列之減損損失分別為 1,924,980 仟元及 602,008 仟元。

十四、不動產、廠房及設備

| | | |
|--------|----------------------|----------------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 自 用 | \$ 47,335,513 | \$ 43,362,857 |
| 營業租賃出租 | - | 15,763 |
| | <u>\$ 47,335,513</u> | <u>\$ 43,378,620</u> |

(一) 自 用

| | 土 | 地 | 建 | 築 | 物 | 貨 | 櫃 | 及 | 車 | 架 | 船 | 租 | 賃 | 權 | 益 | 改 | 良 | 其 | 他 | 設 | 備 | 未 | 完 | 工 | 程 | 合 | 計 | | | |
|------------------|--------|----------------|----|----------------|----|-------------------|---------|-------------------|----|----------------|----|------------------|----|------------------|----|-------------------|----|----------|----|------------------|----|----------|----|----------|----|----------|-----------|-------------------|----|-------------------|
| 成 本 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ | 343,210 | \$ | 773,991 | \$ | 26,911,420 | \$ | 42,788,762 | \$ | 146,272 | \$ | 1,225,842 | \$ | - | \$ | 28,826,640 | \$ | - | \$ | 8,065,041 | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | 72,189,497 | | |
| 增 添 | - | - | - | 7,052,379 | - | 822,948 | - | 2,362 | - | 187,352 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8,065,041 | | |
| 處 分 | - | - | - | (33,429) | - | (272,106) | - | - | - | (85,692) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (391,227) | | |
| 來自營業租賃出租之 資產 | - | - | - | - | - | - | 63,003 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 63,003 | | | |
| 來自投資性不動產之 資產 | 54,924 | 34,734 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 89,658 | | | |
| 重 分 類 | - | - | (| 61,000) | - | 249,426 | - | - | - | 2,812 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 191,238 | | | |
| 111年12月31日餘額 | \$ | <u>398,134</u> | \$ | <u>808,725</u> | \$ | <u>33,869,370</u> | \$ | <u>43,652,033</u> | \$ | <u>148,634</u> | \$ | <u>1,330,314</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>28,826,640</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>8,065,041</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>80,207,210</u> | | |
| 累積折舊及減損 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ | - | \$ | 337,527 | \$ | 15,309,125 | \$ | 12,003,496 | \$ | 146,272 | \$ | 1,030,220 | \$ | - | \$ | 28,826,640 | \$ | - | \$ | 8,065,041 | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | 72,189,497 |
| 處 分 | - | - | - | (24,903) | - | (272,106) | - | - | - | (85,692) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (382,701) | | |
| 來自營業租賃出租之 資產 | - | - | - | - | - | - | 55,929 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 55,929 | | | |
| 折舊費用 | - | 14,138 | - | 1,738,564 | - | 2,543,631 | - | 534 | - | 74,962 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,371,829 | | | |
| 111年12月31日餘額 | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>351,665</u> | \$ | <u>17,022,786</u> | \$ | <u>14,330,950</u> | \$ | <u>146,806</u> | \$ | <u>1,019,490</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>28,826,640</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>8,065,041</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>72,189,497</u> |
| 111年12月31日淨額 | \$ | <u>398,134</u> | \$ | <u>457,060</u> | \$ | <u>16,846,584</u> | \$ | <u>29,321,083</u> | \$ | <u>1,828</u> | \$ | <u>310,824</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>28,826,640</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>8,065,041</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>72,189,497</u> |
| 成 本 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ | 343,210 | \$ | 773,563 | \$ | 24,848,524 | \$ | 36,692,228 | \$ | 146,272 | \$ | 1,227,481 | \$ | 1,591,930 | \$ | 65,623,208 | \$ | - | \$ | 6,677,532 | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | 72,189,497 |
| 增 添 | - | 428 | - | 2,455,958 | - | 966,946 | - | 966,946 | - | - | - | 66,636 | - | 6,677,532 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,677,532 | | |
| 處 分 | - | - | - | (393,062) | - | (170,617) | - | - | - | (69,589) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (633,268) | | |
| 來自營業租賃出租之 資產 | - | - | - | - | - | - | 503,735 | - | - | - | - | - | - | 503,735 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 503,735 | | | |
| 轉列為營業租賃出租之 資產 | - | - | - | - | - | (63,003) | - | - | - | - | - | - | - | (63,003) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (63,003) | | | |
| 重 分 類 | - | - | - | - | - | 4,859,473 | - | - | - | 1,314 | - | (4,779,494) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 81,293 | | | |
| 110年12月31日餘額 | \$ | <u>343,210</u> | \$ | <u>773,991</u> | \$ | <u>26,911,420</u> | \$ | <u>42,788,762</u> | \$ | <u>146,272</u> | \$ | <u>1,225,842</u> | \$ | <u>1,591,930</u> | \$ | <u>65,623,208</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>6,677,532</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>-</u> | \$ | <u>72,189,497</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| | 土 | 地 | 建 | 築 | 物 | 貨 | 櫃 | 及 | 車 | 架 | 船 | 船 | 租 | 賃 | 權 | 益 | 改 | 良 | 其 | 他 | 設 | 備 | 未 | 完 | 工 | 程 | 合 | 計 | | |
|--------------|----|---|----|---------|----|------------|----------|------------|----|----------|---------|-----------|----|---|----|--------|---------|---|----|---|----|---|----|---|----|---|----|------------|----------|-----------|
| 累積折舊及減損 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ | - | \$ | 323,900 | \$ | 14,084,092 | \$ | 9,746,602 | \$ | 146,272 | \$ | 1,042,226 | \$ | - | \$ | 69,549 | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | 25,343,092 | | |
| 處分 | | - | | - | | (| 345,368) | | (| 166,919) | | | | | | (| 69,549) | | | | | | | | | | | (| 581,836) | |
| 來自營業租賃出租之資產 | | - | | - | | | | | | | 292,225 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 292,225 | |
| 轉列為營業租賃出租之資產 | | - | | - | | | | | (| 36,073) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | (| 36,073) |
| 折舊費用 | | | | 13,627 | | 1,570,401 | | 2,167,661 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 3,809,232 |
| 110年12月31日餘額 | \$ | - | \$ | 337,527 | \$ | 15,309,125 | \$ | 12,003,496 | \$ | 146,272 | \$ | 1,030,220 | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | 28,826,640 | | |
| 110年12月31日淨額 | \$ | - | \$ | 436,464 | \$ | 11,602,295 | \$ | 30,785,266 | \$ | - | \$ | 195,622 | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | 43,362,857 | | |

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

| | |
|--------|-----------|
| 建築物 | 53 至 56 年 |
| 貨櫃及車架 | 6 至 10 年 |
| 船 船 | 20 至 25 年 |
| 船舶塢修 | 2.5 至 5 年 |
| 租賃權益改良 | 2 至 10 年 |
| 其他設備 | 3 至 18 年 |

本公司之船舶塢修係屬船舶之重大組成部分。

設定質押作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三三。

(二) 營業租賃出租

| | 船 | 船 |
|--------------|----|----------|
| <u>成 本</u> | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ | 63,003 |
| 轉列為自用資產 | (| 63,003) |
| 111年12月31日餘額 | \$ | - |
| <u>累積折舊</u> | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ | 47,240 |
| 轉列為自用資產 | (| 55,929) |
| 折舊費用 | | 8,689 |
| 111年12月31日餘額 | \$ | - |
| 111年12月31日淨額 | \$ | - |
| <u>成 本</u> | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ | 503,735 |
| 來自自用資產 | | 63,003 |
| 轉列為自用資產 | (| 503,735) |
| 110年12月31日餘額 | \$ | 63,003 |

(接次頁)

(承前頁)

| | 船 | 船 |
|--------------|------------------|---|
| <u>累積折舊</u> | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ 280,502 | |
| 來自自用資產 | 36,073 | |
| 轉列為自用資產 | (292,225) | |
| 折舊費用 | <u>22,890</u> | |
| 110年12月31日餘額 | <u>\$ 47,240</u> | |
| 110年12月31日淨額 | <u>\$ 15,763</u> | |

本公司對於以營業租賃出租之船舶，於租期屆滿時，將考量航線配置需求決定是否轉為自用或繼續出租，或依市場租金行情調整租金繼續出租，以減少所出租資產於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

| | |
|------|-------|
| 船 船 | 25 年 |
| 船舶塢修 | 2.5 年 |

本公司之船舶塢修係屬船舶之重大組成部分。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

| | 土 | 地 | 建 | 築 | 物 | 貨 | 櫃 | 及 | 車 | 架 | 船 | 船 | 其 | 他 | 設 | 備 | 合 | 計 |
|--------------|------------------|---|-------------------|---|---------------------|---|-----------------------|---|------------------|---|-----------------------|---|---|---|---|---|---|---|
| <u>成 本</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ 57,054 | | \$ 321,733 | | \$ 2,666,871 | | \$ 104,994,828 | | \$ 30,615 | | \$ 108,071,101 | | | | | | | |
| 增 加 | 1,580 | | 5,420 | | 3,569,891 | | 19,221,064 | | 8,358 | | 22,806,313 | | | | | | | |
| 減 少 | - | | (5,622) | | (26) | | - | | - | | (5,648) | | | | | | | |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ 58,634</u> | | <u>\$ 321,531</u> | | <u>\$ 6,236,736</u> | | <u>\$ 124,215,892</u> | | <u>\$ 38,973</u> | | <u>\$ 130,871,766</u> | | | | | | | |
| <u>累計折舊</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ 15,345 | | \$ 99,818 | | \$ 66,014 | | \$ 29,166,526 | | \$ 6,578 | | \$ 29,354,281 | | | | | | | |
| 增 加 | 8,928 | | 35,065 | | 796,995 | | 12,063,062 | | 6,993 | | 12,911,043 | | | | | | | |
| 減 少 | - | | (5,572) | | (26) | | - | | - | | (5,598) | | | | | | | |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ 24,273</u> | | <u>\$ 129,311</u> | | <u>\$ 862,983</u> | | <u>\$ 41,229,588</u> | | <u>\$ 13,571</u> | | <u>\$ 42,259,726</u> | | | | | | | |
| 111年12月31日淨額 | <u>\$ 34,361</u> | | <u>\$ 192,220</u> | | <u>\$ 5,373,753</u> | | <u>\$ 82,986,304</u> | | <u>\$ 25,402</u> | | <u>\$ 88,612,040</u> | | | | | | | |
| <u>成 本</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ 57,054 | | \$ 321,564 | | \$ 476,376 | | \$ 91,703,125 | | \$ 29,326 | | \$ 92,587,445 | | | | | | | |
| 增 加 | - | | 2,663 | | 2,661,918 | | 13,596,473 | | 4,244 | | 16,265,298 | | | | | | | |
| 減 少 | - | | (2,494) | | (471,423) | | (304,770) | | (2,955) | | (781,642) | | | | | | | |
| 110年12月31日餘額 | <u>\$ 57,054</u> | | <u>\$ 321,733</u> | | <u>\$ 2,666,871</u> | | <u>\$ 104,994,828</u> | | <u>\$ 30,615</u> | | <u>\$ 108,071,101</u> | | | | | | | |
| <u>累計折舊</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ 6,642 | | \$ 65,850 | | \$ 351,634 | | \$ 18,587,492 | | \$ 3,413 | | \$ 19,015,031 | | | | | | | |
| 增 加 | 8,703 | | 34,972 | | 185,803 | | 10,674,170 | | 6,120 | | 10,909,768 | | | | | | | |
| 減 少 | - | | (1,004) | | (471,423) | | (95,136) | | (2,955) | | (570,518) | | | | | | | |
| 110年12月31日餘額 | <u>\$ 15,345</u> | | <u>\$ 99,818</u> | | <u>\$ 66,014</u> | | <u>\$ 29,166,526</u> | | <u>\$ 6,578</u> | | <u>\$ 29,354,281</u> | | | | | | | |
| 110年12月31日淨額 | <u>\$ 41,709</u> | | <u>\$ 221,915</u> | | <u>\$ 2,600,857</u> | | <u>\$ 75,828,302</u> | | <u>\$ 24,037</u> | | <u>\$ 78,716,820</u> | | | | | | | |

| | | |
|-------------------|-------------------|------------------|
| | 111年度 | 110年度 |
| 使用權資產轉租收益（帳列營業收入） | <u>\$ 178,015</u> | <u>\$ 71,098</u> |

(二) 租賃負債

| | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 土地 | \$ 34,832 | \$ 42,098 |
| 建築物 | 392,762 | 446,523 |
| 貨櫃及車架 | 5,923,062 | 2,592,355 |
| 船舶 | 71,925,339 | 57,092,768 |
| 其他設備 | <u>26,944</u> | <u>23,366</u> |
| | <u>\$ 78,302,939</u> | <u>\$ 60,197,110</u> |
| 租賃負債帳面金額 | | |
| 流動 | <u>\$ 3,895,055</u> | <u>\$ 1,833,506</u> |
| 非流動 | <u>\$ 29,219,630</u> | <u>\$ 16,942,727</u> |
| 指定為避險之租賃負債 （帳列避險之金融負債） | | |
| 流動 | <u>\$ 8,371,948</u> | <u>\$ 7,585,691</u> |
| 非流動 | <u>\$ 36,816,306</u> | <u>\$ 33,835,186</u> |

指定為避險之金融負債

本公司指定部分美元計價之租賃合約作為規避未來美元營業收入匯率波動之避險工具，並適用現金流量避險之會計處理，該等合約資訊如下：

| | 到 期 期 間 | 科 目 | 帳 面 金 額 |
|------------|---------------------|---------|---------------|
| 111年12月31日 | 116.04.30~120.01.31 | 避險之金融負債 | \$ 45,188,254 |
| 110年12月31日 | 114.01.31~120.01.31 | 避險之金融負債 | 41,420,877 |

綜合損益影響

| | | |
|-------|-----------------------|----------------------|
| | 認 列 於 其 他 綜 合 損 益 | 重 分 類 至 損 益 之 金 額 |
| 111年度 | <u>(\$ 4,166,722)</u> | <u>(\$ 238,825)</u> |
| 110年度 | <u>\$ 1,312,294</u> | <u>(\$ 670,552)</u> |

本公司於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。

截至 111 年 12 月 31 日，租賃負債（含指定為避險工具之美元租賃合約）之租賃期間及折現率區間分別如下：

| | 租 賃 期 間 | 折 現 率 區 間 |
|-------|---------------------|-------------|
| 土 地 | 109.01.01~116.12.31 | 1.12%-1.49% |
| 建 築 物 | 89.08.22~125.09.30 | 0.89%-1.79% |
| 貨櫃及車架 | 108.03.01~122.06.15 | 0.18%-3.00% |
| 船 舶 | 102.11.25~129.03.31 | 1.27%-4.64% |
| 其他設備 | 109.11.01~115.07.31 | 0.84%-1.32% |

截至 110 年 12 月 31 日，租賃負債（含指定為避險工具之美元租賃合約）之租賃期間及折現率區間分別如下：

| | 租 賃 期 間 | 折 現 率 區 間 |
|-------|---------------------|-------------|
| 土 地 | 109.01.01~116.12.31 | 1.12%-1.49% |
| 建 築 物 | 89.08.22~125.09.30 | 0.85%-1.79% |
| 貨櫃及車架 | 108.03.01~121.10.31 | 0.08%-3.00% |
| 船 舶 | 102.11.25~129.03.31 | 1.27%-3.83% |
| 其他設備 | 109.11.01~115.06.30 | 0.84%-1.23% |

(三) 重要承租活動及條款

本公司之部分船舶租賃包含租賃延長之選擇權，部分船舶租賃亦包含船舶承購之選擇權。此等條款使本公司擁有最大之經營彈性，在租金低於租賃市場市價時，延長租賃期間；在承購價格優於市場價格時，評估是否承購。若本公司無法合理確定將行使該等選擇權，衡量租賃負債時不予反映此等條款。本公司具租賃延長及承購之選擇權但未計入租賃負債之潛在未來租金給付彙總如下：

| 貨櫃運輸部門 | 租 賃 負 債 (現 值) | 不 計 入 租 賃 行 使 原 不 計 入 負 債 中 之 潛 在 租 賃 負 債 之 延 未 來 租 賃 及 承 購 給 付 選 擇 權 之 承 購 給 付 選 擇 權 之 (現 值) | 歷 史 比 例 |
|------------------------|----------------------|---|---------|
| <u>111 年 12 月 31 日</u> | | | |
| 船 舶 | <u>\$ 46,347,185</u> | <u>\$ 18,762,939</u> | 30.89% |
| <u>110 年 12 月 31 日</u> | | | |
| 船 舶 | <u>\$ 47,809,568</u> | <u>\$ 20,756,101</u> | 0% |

本公司為經營貨物倉儲、重整、簡易加工、轉運及配送需要，與臺灣港務股份有限公司高雄港務分公司（以下簡稱高雄港務分公司）合作興建暨經營使用高雄第三貨櫃中心之第一物流中心及第二物流中心。本公司以投入成本分別取得 30 年及 28 年 9 個月之使用權，並按使用期間攤提租金。另租賃期間內本公司應依規定繳納土地使用費及管理費（依實際裝卸營運量計算），每月結算繳訖，管理費並分別以 100 萬噸及 85 萬噸為最低保證運量，若未達最低保證運量仍需分別按 100 萬噸及 85 萬噸計算繳納管理費，並依台灣地區躉售物價年總指數漲跌幅度調整管理費。

(四) 轉 租

除已於附註十一說明外，本公司尚有下列轉租交易。

使用權資產之轉租

本公司以營業租賃轉租不動產、廠房及設備之使用權，租賃期間為 1 年。承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃轉租之未來將收取之租賃給付總額如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------|-------------|------------------|
| 第 1 年 | \$ - | \$ 47,560 |
| 超過 1 年 | - | - |
| | <u>\$ -</u> | <u>\$ 47,560</u> |

(五) 其他租賃資訊

| | 111年度 | 110年度 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| 短期租賃費用 | <u>\$ 1,536,467</u> | <u>\$ 1,323,506</u> |
| 低價值資產租賃費用 | <u>\$ 3,211,261</u> | <u>\$ 3,245,401</u> |
| 不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用 | (\$ 260,944) | (\$ 69,137) |
| 不計入租賃負債衡量中之 服務成本給付 | <u>\$ 6,892,165</u> | <u>\$ 5,359,908</u> |
| 租賃之現金（流出）總額 | <u>(\$ 23,656,741)</u> | <u>(\$ 20,041,147)</u> |

本公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

111年及110年12月31日適用認列豁免之短期租賃及低價值資產租賃承諾金額分別為3,851,974仟元及6,331,500仟元。

111年及110年12月31日與合約非租賃組成項目相關之未來服務成本租賃承諾金額分別為60,948,550仟元及54,953,073仟元。

十六、投資性不動產

| | 已完工投資性 不 動 產 |
|--------------|---------------------|
| 110年1月1日餘額 | \$ 6,766,594 |
| 增 添 | 437,442 |
| 公允價值變動利益 | <u>395,312</u> |
| 110年12月31日餘額 | 7,599,348 |
| 轉列不動產、廠房及設備 | (89,658) |
| 公允價值變動利益 | <u>170,632</u> |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ 7,680,322</u> |

本公司位於台北市中正區供交通部郵政總局設置重南郵局之房地產於收回時，應先徵得中華郵政股份有限公司之同意並呈報交通部核准。本公司已與中華郵政股份有限公司協議該公司可分配房地產之價值449,368仟元，並已由雙方分別依核決程序辦理。雙方已於111年2月完成協商並簽訂協議，執行撥款及房地產收回點交等相關事宜。

投資性不動產出租之租賃期間為1~10年。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

於111年及110年12月31日，以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|-------------------|-------------------|
| 第1年 | \$ 83,139 | \$ 81,508 |
| 第2年 | 62,547 | 61,407 |
| 第3年 | 45,604 | 31,687 |
| 第4年 | 27,542 | 18,751 |
| 第5年 | 2,759 | 9,309 |
| 超過5年 | <u>2,286</u> | <u>3,200</u> |
| | <u>\$ 223,877</u> | <u>\$ 205,862</u> |

本公司與承租人之租賃合約中列有承租人使用限制、繳納押租保證金、違約罰則及維護修繕責任，進行一般風險管理政策，以減少所出租之投資性不動產於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

投資性不動產係以重複性基礎按公允價值衡量，其公允價值之評價依據如下：

| | | |
|------|---------------------|---------------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 委外估價 | <u>\$ 7,680,322</u> | <u>\$ 7,599,348</u> |

111年及110年12月31日之公允價值分別於112年1月13日及111年1月14日由具備我國不動產估價師資格之中華徵信不動產估價師聯合事務所巫智豪估價師、李韋儒估價師及張致嘉估價師進行估價。

第3等級公允價值之調節如下：

| | 基 | 隆 | 台 | 北 | 高 | 雄 | 合 | 計 |
|--------------|-------------------|---|---------------------|---|-------------------|---|---------------------|---|
| 110年1月1日餘額 | \$ 323,056 | | \$ 5,843,229 | | \$ 600,309 | | \$ 6,766,594 | |
| 列入損益之公允價值調整 | | | | | | | | |
| 利益 | 56,400 | | 267,393 | | 71,519 | | 395,312 | |
| 增 添 | <u>3,074</u> | | <u>434,368</u> | | <u>-</u> | | <u>437,442</u> | |
| 110年12月31日餘額 | 382,530 | | 6,544,990 | | 671,828 | | 7,599,348 | |
| 列入損益之公允價值調整 | | | | | | | | |
| 利益(損失) | (5,599) | | 145,791 | | 30,440 | | 170,632 | |
| 轉列不動產、廠房及設備 | <u>(89,658)</u> | | <u>-</u> | | <u>-</u> | | <u>(89,658)</u> | |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ 287,273</u> | | <u>\$ 6,690,781</u> | | <u>\$ 702,268</u> | | <u>\$ 7,680,322</u> | |

除未開發之土地外，投資性不動產公允價值係採收益法評價，其重要假設如下。當預估未來淨現金流入增加或折現率降低時，公允價值將會增加。

| | | |
|-----------|---------------------|---------------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 預估未來現金流入 | \$ 6,477,350 | \$ 5,918,838 |
| 預估未來現金流出 | (<u>389,594</u>) | (<u>399,418</u>) |
| 預估未來淨現金流入 | <u>\$ 6,087,756</u> | <u>\$ 5,519,420</u> |
| 折 現 率 | 2.250%~4.145% | 1.995%~3.900% |

投資性不動產所在區域之租金行情 111 及 110 年度分別約為每坪 0.4 仟元至 2.5 仟元及 0.4 仟元至 2.1 仟元，市場上相似比較標的之租金行情 111 及 110 年度分別約為每坪 0.5 仟元至 3.0 仟元及 0.5 仟元至 2.7 仟元。

投資性不動產預期產生之未來現金流入包含租金收入、押金利息收入及期末處分價值，租金收入係以本公司目前租金並考量未來租金年成長率推估，收益分析期間係以3~10年估算；押金利息收入係以1年期中央銀行公布之五大銀行平均定存利率推估；期末處分價值係以收益法之直接資本化法推估。投資性不動產預期發生之未來現金流出包含地價稅、房屋稅、保險費及維修費等支出，該等支出係以目前支出水準並考量未來公告地價之調整、房屋稅條例規定之稅率及推估。

折現率係考量中華郵政股份有限公司牌告2年期郵政定期儲金加3碼，並加計該等投資性不動產相關之風險溢酬0.03%~2.30%決定。

本公司位於基隆、台北及高雄地區之土地因尚未開發，其公允價值係採土地開發分析法評價，其重要假設如下。當估計銷售總金額增加、利潤率增加或資本利息綜合利率降低時，公允價值將會增加。

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|---------------------|---------------------|
| 估計銷售總金額 | <u>\$ 8,260,366</u> | <u>\$ 7,879,587</u> |
| 利潤率 | 12%-20% | 12%-20% |
| 資本利息綜合利率 | 1.31%-4.58% | 1.05%-3.56% |

利潤率係考量目前建築業興建同類型產品之年利潤率及興建工期決定。資本利息綜合利率係參考近期五大銀行平均基準利率及一年期定存利率，考量自有資金及借貸資金之比例，自有資金以定存為成本，貸款資金以基準利率為資金成本計算。

該等土地於考量相關法令、國內總體經濟前景、當地土地使用情況及市場行情後，以最有效使用之方式估算開發後可銷售之土地或建物面積，據以估計銷售總金額。

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

十七、借 款

(一) 長期借款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------------|-------------------|---------------------|
| <u>擔保借款</u> (附註三三) | | |
| 關係人借款 (附註三二) | \$ 198,750 | \$ 2,385,000 |
| 其 他 | - | 317,324 |
| | <u>198,750</u> | <u>2,702,324</u> |
| <u>應付商業本票</u> | | |
| 應付商業本票融資發行金額 | - | 1,300,000 |
| 減：未攤銷折價 | - | 356 |
| | - | <u>1,299,644</u> |
| 合 計 | 198,750 | 4,001,968 |
| 減：列為一年內到期部分 | - | 617,298 |
| 長期借款 | <u>\$ 198,750</u> | <u>\$ 3,384,670</u> |

擔保借款

1. 關係人借款

本公司之關係人擔保借款，係向政府關係個體銀行承作之新台幣借款，依借款合同按期償還不等之金額，至 120 年 3 月 12 日前陸續清償。111 年及 110 年 12 月 31 日之年利率分別為 1.91% 及 1.12%-1.18%。抵押借款係以本公司之船舶作為擔保品。

2. 其 他

其他借款係本公司向非金融機構借入之擔保借款，借款餘額已於 111 年 3 月 25 日清償完畢。110 年 12 月 31 日之年利率為 4.00%。抵押借款係以本公司之貨櫃作為擔保品。

應付商業本票

本公司與金融機構簽訂免保證商業本票循環發行承銷買入契約書，合約期間為 3 年，於合約期間本公司可於融資額度內循環發行，本公司之應付商業本票已於 111 年 5 月 24 日前清償完畢並終止合約。惟該期間內本公司長期及短期信用評等需經中華信用評等公司或其他經主管機關認可之信用評等機構評定達一定等級以上，本公司截至 110 年 12 月 31 日止，符合上述條款之約定。

本公司承作之新台幣應付商業本票已於 111 年 5 月 24 日前清償完畢。110 年 12 月 31 年利率為 1.43%-1.59%。

十八、應付公司債

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------------|---------------------|----------------------|
| (一) 國內有擔保公司債 | \$ 10,826,188 | \$ 10,822,014 |
| (二) 國內有擔保轉換公司債 | - | - |
| | <u>10,826,188</u> | <u>10,822,014</u> |
| 減：列為一年內到期部分 | <u>2,474,968</u> | - |
| | <u>\$ 8,351,220</u> | <u>\$ 10,822,014</u> |

(一) 國內有擔保公司債

本公司於 108 年 11 月 28 日發行國內第十八次有擔保公司債，發行總額 5,000,000 仟元，分為 A、B、C、D、E 券，A 券、C 券及 D 券發行金額皆為新台幣 1,000,000 仟元，B 券發行金額為新台幣 1,500,000 仟元，E 券發行金額為新台幣 500,000 仟元，發行期間為 5 年，依約屆滿第 4 及 5 年各償還 50%，每年單利付息一次，年利率 0.74%。

本公司於 110 年 4 月 28 日發行國內第十九次有擔保公司債，發行總額 5,900,000 仟元，分為 A、B、C、D、E、F、G、H、I 券。A 券及 B 券發行金額皆為新台幣 1,000,000 仟元，C 券、D 券、E 券、F 券及 G 券發行金額皆為新台幣 500,000 仟元，發行期間為 5 年，依約屆滿第 4 及 5 年各償還 50%，每年單利付息一次，年利率 0.45%；H 券發行金額為新台幣 400,000 仟元，I 券發行金額為新台幣 1,000,000 仟元，發行期間為 7 年，依約屆滿第 6 及 7 年各償還 50%，每年單利付息一次，年利率 0.49%。

上述第十八次及第十九次有擔保公司債皆係由銀行擔保，其中政府關係個體銀行擔保金額分別為 5,000,000 仟元及 4,400,000 仟元。

(二) 國內有擔保轉換公司債

本公司於 107 年 5 月 29 日發行國內第五次有擔保轉換公司債，發行總面額 7,600,000 仟元，以面額 101% 發行，發行期間為 5 年。除債券持有人依本債券發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股或依第十九條行使賣回權，或本公司依第十八條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將本債券以現金一次償還。債券持有人自 107 年 8 月 30 日起至

112年5月29日，依發行及轉換辦法轉換為本公司普通股。本債券轉換價格訂為每股10.40元。此轉換公司債包括負債及權益，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權308,765仟元表達。債券持有人於發行滿3年之前30日，可要求公司以債券面額將其所持有之本轉換債以現金買回。截至110年3月12日轉換公司債7,600,000仟元已全數轉換成普通股730,768仟股。

上述債券係由銀行擔保（其中政府關係個體銀行擔保金額為7,100,000仟元）。

十九、應付帳款

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------------------|---------------------|----------------------|
| <u>應付帳款－因營業而發生</u> | | |
| 應付帳款－非關係人 | \$ 5,314,665 | \$ 11,706,455 |
| 應付帳款－關係人 | <u>3,444,260</u> | <u>2,735,483</u> |
| | <u>\$ 8,758,925</u> | <u>\$ 14,441,938</u> |
| | | |
| 應付航行成本 | \$ 7,482,982 | \$ 9,044,664 |
| 船舶油料款 | 667,646 | 1,294,775 |
| 船艙費 | <u>608,297</u> | <u>4,102,499</u> |
| | <u>\$ 8,758,925</u> | <u>\$ 14,441,938</u> |

二十、其他應付款

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|------------|---------------------|---------------------|
| 其他應付款－非關係人 | \$ 5,834,811 | \$ 5,211,389 |
| 其他應付款－關係人 | <u>278,570</u> | <u>754,678</u> |
| | <u>\$ 6,113,381</u> | <u>\$ 5,966,067</u> |
| | | |
| 應付貨櫃租金 | \$ 634,911 | \$ 558,222 |
| 應付薪資及獎金 | 4,064,147 | 3,576,846 |
| 應付財務費用 | 29,154 | 34,130 |
| 應付修理費 | 96,101 | 73,917 |
| 應付休假給付 | 114,038 | 102,103 |
| 應付船舶租金 | 22,914 | 10,278 |
| 應付設備款 | 38,428 | 64,650 |
| 其 他 | <u>1,113,688</u> | <u>1,545,921</u> |
| | <u>\$ 6,113,381</u> | <u>\$ 5,966,067</u> |

二一、負債準備

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------|-----------------------|--------------------|
| 其他負債準備 | \$ <u> -</u> | \$ <u> 56,307</u> |

其他負債準備主係本公司遭韓國公平交易委員會（The Korea Fair Trade Commission, KFTC）認定涉有運費協議違反韓國公平交易法之裁罰金額 56,307 仟元，本公司已於 111 年 7 月支付。本公司將進一步採取措施，以確保最大權益。

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司「岸勤從業人員退休撫卹辦法」及「船員退休撫卹辦法」依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係確定提撥退休辦法，自 94 年 7 月 1 日起每月按員工薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

服務於外籍船舶之本公司國籍船員，因尚無主管機關承辦提撥退休金業務，為符合船員法之相關規定及照顧船員之規定，本公司對船員年資及僱用採僱用契約制，每月薪資中發放應提撥之退休金。

(二) 確定福利計畫

本公司於 85 年 2 月 15 日民營化後，岸勤人員及船員之工作年資於民營化前已結算者，不得計入退休給付之基數。民營化後對正式僱用員工所適用之退休辦法分述如下：

本公司「岸勤從業人員退休撫卹辦法」依「勞動基準法」訂定之退休辦法，退休金之支付係根據服務年資及核准退休時之前 6 個月平均工資計算，係屬確定福利退休計畫。本公司每月按薪資總額 3% 提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

本公司「船員退休撫卹辦法」依「船員法」訂定之退休辦法，退休金之支付係根據船員法實施前後分段計算，係屬確定福利退休計畫。船員法實施前係依船員服務年資及核准退休時僱用契約所訂數額，實施後係根據服務年資及核准退休時之前 6 個月平均工資計算。

原招商局退休、撫卹、就養、留職停薪人員係本公司承受招商局應付退休、撫卹、就養、留職停薪人員之月退休金、撫卹金、救濟金、醫藥補助費、三節慰問金及喪葬補助費。

本公司員工因分割轉任子公司光明海運股份有限公司者，其年資採合併計算。員工退休金依其於本公司及子公司光明海運股份有限公司之服務年資比例，分別由各公司之勞工退休準備金專戶支付。

本公司及子公司全洋海運股份有限公司及陽明英國有限公司係按精算之合併退休金成本及協議之拆分比率認列為各公司退休金費用。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|---------------------|---------------------|
| 確定福利義務現值 | \$ 3,053,388 | \$ 3,439,490 |
| 計畫資產公允價值 | (1,230,735) | (772,979) |
| 淨確定福利負債 | <u>\$ 1,822,653</u> | <u>\$ 2,666,511</u> |

淨確定福利負債（資產）變動如下：

| | 確定福利 義務現值 | 計畫資產 公允價值 | 淨確定福利 負債 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
| 110年1月1日 | \$ 3,534,104 | (\$ 690,650) | \$ 2,843,454 |
| 當期服務成本 | 75,239 | - | 75,239 |
| 利息費用（收入） | 13,635 | (2,468) | 11,167 |
| 認列於損益 | 88,874 | (2,468) | 86,406 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬 | - | (10,136) | (10,136) |
| 精算利益—財務假設調整 | (140,148) | - | (140,148) |
| 精算損失—人口統計假設 調整 | 83,843 | - | 83,843 |
| 精算損失—經驗調整 | 121,528 | - | 121,528 |
| 認列於其他綜合損益 | 65,223 | (10,136) | 55,087 |

（接次頁）

(承前頁)

| | 確定福利 義務現值 | 計畫資產 公允價值 | 淨確定福利 負債 |
|-------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| 雇主提撥 | \$ - | (\$ 129,074) | (\$ 129,074) |
| 福利支付 | (248,711) | 59,349 | (189,362) |
| 110年12月31日 | <u>3,439,490</u> | <u>(772,979)</u> | <u>2,666,511</u> |
| 當期服務成本 | 68,396 | - | 68,396 |
| 利息費用(收入) | <u>26,832</u> | <u>(6,346)</u> | <u>20,486</u> |
| 認列於損益 | <u>95,228</u> | <u>(6,346)</u> | <u>88,882</u> |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬 | - | (60,818) | (60,818) |
| 精算利益—財務假設調整 | (176,099) | - | (176,099) |
| 精算利益—經驗調整 | (79,343) | - | (79,343) |
| 認列於其他綜合損益 | <u>(255,442)</u> | <u>(60,818)</u> | <u>(316,260)</u> |
| 111年12月31日 | <u>\$ 3,053,388</u> | <u>(\$ 1,230,735)</u> | <u>\$ 1,822,653</u> |

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------------|------------------|------------------|
| 當期服務成本 | \$ 68,396 | \$ 75,239 |
| 利息費用 | 20,486 | 11,167 |
| 減：帳列其他應收款—關係 人項下 | <u>(22,276)</u> | <u>(21,825)</u> |
| | <u>\$ 66,606</u> | <u>\$ 64,581</u> |
| 依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | \$ 29,790 | \$ 31,135 |
| 推銷費用 | 29,062 | 25,500 |
| 管理費用 | <u>7,754</u> | <u>7,946</u> |
| | <u>\$ 66,606</u> | <u>\$ 64,581</u> |

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|---------|-------------------|-------------------|
| 折現率 | 1.40% | 0.80% |
| 薪資預期增加率 | 2.50% | 2.50% |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|----------|-------------------|-------------------|
| 折現率 | | |
| 增加 0.50% | (\$ 132,416) | (\$ 162,914) |
| 減少 0.50% | <u>\$ 148,125</u> | <u>\$ 176,641</u> |
| 薪資預期增加率 | | |
| 增加 0.50% | <u>\$ 145,821</u> | <u>\$ 172,765</u> |
| 減少 0.50% | (\$ 131,684) | (\$ 161,110) |

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 預期 1 年內提撥金額 | <u>\$ 175,663</u> | <u>\$ 132,301</u> |
| 確定福利義務平均到期期間 | 8.3年~10.9年 | 8.8年~11.4年 |

(三) 本公司為鼓勵員工離退，俾改善人力結構及提升組織活力，依據相關優惠離退處理要點計算撫卹金及優惠退休金，111 及 110 年度分別認列 8,888 仟元及 1,786 仟元。

二三、權益

(一) 股本

1. 普通股

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 額定股數(仟股) | <u>4,500,000</u> | <u>4,500,000</u> |
| 額定股本 | <u>\$ 45,000,000</u> | <u>\$ 45,000,000</u> |
| 已發行且已收足股款之股 數(仟股) | <u>3,492,104</u> | <u>3,492,104</u> |
| 已發行股本 | <u>\$ 34,921,043</u> | <u>\$ 34,921,043</u> |

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 110 年 5 月 19 日董事會決議現金增資發行新股 160,000 仟股，每股面額 10 元，採詢價圈購方式辦理公開承銷，並於 110 年 7 月 12 日董事會決議以每股新台幣 182 元溢價發行，增資後實收股本為 34,921,043 仟元。上述現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 110 年 6 月 23 日核准申報生效，業經董事會決議，以 110 年 7 月 16 日為增資基準日，並於 110 年 8 月已完成辦理變更登記。有關此次現金增資保留供員工認購之股份所產生之酬勞成本，請參閱附註二八之說明。

本公司 110 年度國內有擔保可轉換公司債持有人轉換本公司普通股股本 1,644,421 仟元(164,442 仟股)，業經董事會決議訂定 110 年 5 月 12 日為增資基準日，並於 110 年 6 月已完成辦理變更登記。

本公司於 110 年 11 月 11 日董事會通過辦理私募普通股股票 697,394 仟股補辦公開發行案，業經金融監督管理委員會證券期貨局於 110 年 12 月 28 日核准申報生效，並於 111 年 1 月 3 日掛牌上市。

2. 特別股

本公司於 109 年 5 月 6 日董事會決議通過於不超過 300,000,000 股額度內辦理私募甲種特別股，本案自 109 年度股

東常會決議後，隨著公司營運績效改善，考量私募特別股資金成本較高，故未執行該私募之計畫，並已屆辦理期限。

(二) 資本公積

| | 得用以彌補 虧損、發放現金 或撥充股本(1) | 不得作為 任何用途 | 合 計 |
|-----------------------|------------------------------|------------------|----------------------|
| | 股票發行溢價 | 認 股 權 | |
| 110年1月1日餘額 | \$ 314,626 | \$ 69,480 | \$ 384,106 |
| 公司債轉換為普通股 股份基礎給付 | 89,031 | (69,480) | 19,551 |
| 現金增資 | - | 51,373 | 51,373 |
| | <u>27,571,373</u> | <u>(51,373)</u> | <u>27,520,000</u> |
| 110年12月31日餘額 | <u>\$ 27,975,030</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 27,975,030</u> |
| 111年1月1日及12月31 日餘額 | <u>\$ 27,975,030</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 27,975,030</u> |

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於111年5月27日股東會決議通過修正章程。依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如有擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息，如尚有餘額，至少提撥25%以上為普通股股利。董事會得併同期初未分配盈餘綜合考量公司長期財務規劃、產業環境變化、資本支出、營運資金需求及股東利益，擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。普通股股利應以現金或股票方式分派，其中現金股利佔股利總額之比率不得低於20%。依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如有擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，至少提撥25%以上，由董事會擬具

盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(八)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應至少提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司已於 111 年 5 月 27 日股東會決議通過修正公司章程，明定就前期累積之其他權益減項淨額及前期累積之投資性不動產公允價值淨增加數額提列特別盈餘公積時，若前期未分配盈餘不足提列，將自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。修正章程前，本公司係依法自前期未分配盈餘提列。

本公司 110 年 5 月 14 日股東常會決議通過 109 年度盈餘分配案如下：

| | 金 額 |
|--------|---------------------|
| 法定盈餘公積 | <u>\$ 166,092</u> |
| 特別盈餘公積 | <u>\$ 1,494,827</u> |

本公司 111 年 5 月 27 日股東常會決議通過 110 年度盈餘分配案如下：

| | 金 額 |
|------------|----------------------|
| 法定盈餘公積 | <u>\$ 16,740,972</u> |
| 特別盈餘公積 | <u>\$ 2,218,403</u> |
| 現金股利 | <u>\$ 69,842,085</u> |
| 每股現金股利 (元) | \$ 20 |

本公司 112 年 3 月 9 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

| | 111 年度 |
|------------|----------------------|
| 法定盈餘公積 | <u>\$ 18,084,869</u> |
| 特別盈餘公積 | <u>\$ 275,542</u> |
| 現金股利 | <u>\$ 69,842,086</u> |
| 每股現金股利 (元) | \$ 20 |

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 5 月 26 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

於分派盈餘時，應就報導期間結束日帳列其他股東權益減項淨額提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

首次以公允價值衡量投資性不動產時，公允價值淨增加數轉入保留盈餘之金額已予以提列相同數額之特別盈餘公積。後續就公允價值淨增加數提列特別盈餘公積。嗣後累積公允價值淨增加數額有減少或處分投資性不動產時，得就減少部分或處分情形迴轉。惟於原提列特別盈餘公積之原因消除前，如曾以特別盈餘公積彌補虧損者，於未來有盈餘之年度，應先就特別盈餘公積不足數額補足提列，始得分派盈餘。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

| | 111年度 | 110年度 |
|------------|------------------|-----------------------|
| 年初餘額 | (\$ 1,253,998) | (\$ 713,510) |
| 當年度產生 | | |
| 換算國外營運機構財務 | | |
| 報表所產生之兌換差 | | |
| 額 | 1,555,149 | (903,467) |
| 相關所得稅 | (214,968) | 362,979 |
| 本年度其他綜合損益 | 1,340,181 | (540,488) |
| 年底餘額 | <u>\$ 86,183</u> | <u>(\$ 1,253,998)</u> |

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

| | 111年度 | 110年度 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 年初餘額 | (\$ 299,493) | (\$ 785,730) |
| 當年度產生 | | |
| 未實現損益 | | |
| 權益工具 | 9,571 | 2,844,748 |
| 採用權益法之子公司及 | | |
| 關聯企業之份額 | (403,194) | (170,084) |
| 本年度其他綜合損益 | (393,623) | 2,674,664 |
| 處分權益工具累計損益移轉 | | |
| 至保留盈餘 | - | (2,175,784) |
| 關聯企業處分權益工具累計 | | |
| 損益移轉至保留盈餘 | 7,740 | (12,643) |
| 年底餘額 | <u>(\$ 685,376)</u> | <u>(\$ 299,493)</u> |

3. 避險工具損益

| | 111年度 | 110年度 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 年初餘額 | <u>\$ 3,278,054</u> | <u>\$ 3,455,825</u> |
| 當年度產生 | | |
| 匯率風險－租賃負債 | (4,166,722) | 1,312,294 |
| 匯率風險－活(定)期存款 | 1,101,000 | - |
| 相關所得稅 | 673,109 | (819,513) |
| 重分類調整 | | |
| 匯率風險－營業收入 | (238,825) | (670,552) |
| 匯率風險－不動產、廠房及設備 | (61,000) | - |
| 本年度其他綜合損益 | <u>(2,692,438)</u> | <u>(177,771)</u> |
| 年底餘額 | <u>\$ 585,616</u> | <u>\$ 3,278,054</u> |

二四、收 入

| | 111年度 | 110年度 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 客戶合約收入 | | |
| 貨運收入 | \$ 186,419,750 | \$ 224,966,024 |
| 艙租收入 | 3,467,787 | 1,313,071 |
| 租賃收入 | | |
| 傭船收入 | 53,013,799 | 6,628,176 |
| 貨櫃租金收入 | 6,806,114 | 2,449,328 |
| 代理收入 | 1,370,665 | 658,860 |
| 其他營業收入 | <u>9,934,791</u> | <u>8,708,143</u> |
| | <u>\$ 261,012,906</u> | <u>\$ 244,723,602</u> |

(一) 合約餘額

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 110年1月1日 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 應收帳款淨額(附註十) | <u>\$ 3,303,516</u> | <u>\$ 9,668,520</u> | <u>\$ 3,942,852</u> |
| 合約資產 | | | |
| 貨運收入 | \$ 487,570 | \$ 9,522,267 | \$ 5,090,455 |
| 減：備抵損失 | (2,565) | (50,102) | (12,529) |
| 合約資產 | <u>\$ 485,005</u> | <u>\$ 9,472,165</u> | <u>\$ 5,077,926</u> |
| 合約負債－流動 | | | |
| 預收貨款 | <u>\$ 314,304</u> | <u>\$ 694,873</u> | <u>\$ 56,318</u> |

本公司按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。合約資產將於運務完成時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類合約產生之應收帳款相同，故本公司認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產，請參閱附註十。

合約資產備抵損失之變動資訊如下：

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|---------------------|-------------------|------------------|
| 年初餘額 | \$ 50,102 | \$ 12,529 |
| 加：本年度（迴轉）提列減損 損失 | (<u>47,537</u>) | <u>37,573</u> |
| 年底餘額 | <u>\$ 2,565</u> | <u>\$ 50,102</u> |

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(二) 客戶合約收入之細分

客戶合約收入來自貨櫃運輸部門。

二五、本年度淨利

(一) 其他收益及費損淨額

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 處分及報廢不動產、廠房及 設備利益 | \$ 17,671 | \$ 139,102 |
| 賠償收入 | <u>568,895</u> | <u>138,820</u> |
| | <u>\$ 586,566</u> | <u>\$ 277,922</u> |

(二) 利息收入

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|-------------------------|---------------------|-------------------|
| 銀行存款（含指定為避險工具 之美金存款） | \$ 3,160,475 | \$ 216,864 |
| 租賃投資淨額 | 19,294 | 26,158 |
| 長期應收款－關係人 | 35,651 | 25,263 |
| 短期票券 | 68,441 | 15,668 |
| 公司債 | 32,492 | 10,800 |
| 其他 | <u>1</u> | <u>914</u> |
| | <u>\$ 3,316,354</u> | <u>\$ 295,667</u> |

(三) 其他收入

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------|------------------|-------------------|
| 租金收入—營業租賃 | \$ 91,756 | \$ 95,145 |
| 股利收入 | <u>2,109</u> | <u>4,969</u> |
| | <u>\$ 93,865</u> | <u>\$ 100,114</u> |

(四) 其他利益及損失

| | 111年度 | 110年度 |
|--------------|----------------------|---------------------|
| 淨外幣兌換損益 | \$ 11,851,947 | (\$ 383,962) |
| 金融資產及金融負債損益 | | |
| 強制透過損益按公允 | | |
| 價值衡量之金融資產 | (16,316) | 12,704 |
| 持有供交易之金融負債 | (2,186) | - |
| 租賃修改損失 | (285) | (82,887) |
| 投資性不動產之公允價值調 | | |
| 整利益 | 170,632 | 395,312 |
| 採用權益法之關聯企業減損 | | |
| 損失(附註十三) | (1,924,980) | (602,008) |
| 其 他 | <u>190,433</u> | <u>24,067</u> |
| | <u>\$ 10,269,245</u> | <u>(\$ 636,774)</u> |

(五) 財務成本

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 銀行借款利息 | \$ 19,846 | \$ 202,895 |
| 租賃負債(含指定為避險工具 | | |
| 之美金租賃合約)之利息 | 1,847,121 | 1,682,072 |
| 其他利息費用 | <u>244,162</u> | <u>326,929</u> |
| | 2,111,129 | 2,211,896 |
| 減：列入符合要件資產成本 | | |
| 之金額 | <u>-</u> | <u>(7,962)</u> |
| | <u>\$ 2,111,129</u> | <u>\$ 2,203,934</u> |

利息資本化相關資訊如下：

| | 111年度 | 110年度 |
|---------|-------|-------------|
| 利息資本化金額 | \$ - | \$ 7,962 |
| 利息資本化利率 | - | 0.99%-1.47% |

(六) 折舊及攤銷

| | 111年度 | 110年度 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 使用權資產 | \$ 12,911,043 | \$ 10,909,768 |
| 不動產、廠房及設備 | 4,380,518 | 3,832,122 |
| 無形資產 | <u>58,727</u> | <u>41,542</u> |
| 合 計 | <u>\$ 17,350,288</u> | <u>\$ 14,783,432</u> |
| 折舊費用依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | \$ 17,218,917 | \$ 14,686,716 |
| 營業費用 | <u>72,644</u> | <u>55,174</u> |
| | <u>\$ 17,291,561</u> | <u>\$ 14,741,890</u> |
| 攤銷費用依功能別彙總 | | |
| 營業費用 | <u>\$ 58,727</u> | <u>\$ 41,542</u> |

(七) 員工福利費用

| | 111年度 | 110年度 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 退職後福利 | | |
| 確定提撥計畫 | \$ 85,932 | \$ 69,684 |
| 確定福利計畫 (附註二二) | <u>66,606</u> | <u>64,581</u> |
| | 152,538 | 134,265 |
| 離職福利 | 8,888 | 1,786 |
| 其他員工福利 | <u>6,888,056</u> | <u>5,823,525</u> |
| 員工福利費用合計 | <u>\$ 7,049,482</u> | <u>\$ 5,959,576</u> |
| 依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | \$ 2,016,233 | \$ 1,690,005 |
| 營業費用 | <u>5,033,249</u> | <u>4,269,571</u> |
| | <u>\$ 7,049,482</u> | <u>\$ 5,959,576</u> |

(八) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1%~5% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董事酬勞。但公司有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

111 及 110 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月 9 日及 111 年 3 月 14 日經董事會決議如下：

估列比例

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|------|--------------|--------------|
| 員工酬勞 | 1% | 1% |
| 董事酬勞 | 0.0343% | 0.0396% |

金額

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|------|---------------------|---------------------|
| | 現 金 | 現 金 |
| 員工酬勞 | <u>\$ 2,328,973</u> | <u>\$ 2,020,049</u> |
| 董事酬勞 | <u>\$ 80,000</u> | <u>\$ 80,000</u> |

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 當期所得稅 | | |
| 本年度產生者 | \$ 40,887,063 | \$ 29,709,352 |
| 未分配盈餘加徵 | 3,561,026 | - |
| 以前年度之調整 | (<u>144,515</u>) | <u>15,908</u> |
| | <u>44,303,574</u> | <u>29,725,260</u> |
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | 5,592,783 | 4,923,209 |
| 以前年度之調整 | - | (<u>12,251</u>) |
| | <u>5,592,783</u> | <u>4,910,958</u> |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 49,896,357</u> | <u>\$ 34,636,218</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 稅前淨利 | <u>\$ 230,488,299</u> | <u>\$ 199,904,846</u> |
| 按法定稅率計算之所得稅 | | |
| 費用 | \$ 46,097,660 | \$ 39,980,969 |
| 稅上不可減除之費損 | 3,751 | 2,811 |
| 免稅所得 | 112,096 | (173,660) |
| 以前年度之所得稅費用於本 年度之調整 | (144,515) | 15,908 |
| 未認列之虧損扣抵 | - | (5,359,301) |
| 境外繳納稅額 | 668,347 | 1,034,642 |
| 子公司減資彌補虧損 | - | (633,979) |
| 未分配盈餘加徵 | 3,561,026 | - |
| 其他 | (402,008) | (231,172) |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 49,896,357</u> | <u>\$ 34,636,218</u> |

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|--------------|---------------------|-------------------|
| <u>遞延所得稅</u> | | |
| 本年度產生 | | |
| －國外營運機構換算 | \$ 214,968 | (\$ 362,979) |
| －確定福利計畫再衡量數 | 63,252 | (11,017) |
| －現金流量避險 | (673,109) | 819,513 |
| | <u>(\$ 394,889)</u> | <u>\$ 445,517</u> |

(三) 本期所得稅資產與負債

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| 本期所得稅資產 | | |
| 應收退稅款（帳列其他 流動資產） | <u>\$ 144</u> | <u>\$ 7,442</u> |
| 本期所得稅負債 | | |
| 應付所得稅 | <u>\$ 29,508,092</u> | <u>\$ 29,208,420</u> |

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

| | 年 初 餘 額 | 認 列 於 損 益 | 認 列 於 其 他 綜 合 損 益 | 年 底 餘 額 |
|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| <u>遞 延 所 得 稅 資 產</u> | | | | |
| 暫時性差異 | | | | |
| 確定福利退休計畫 | \$ 582,505 | (\$ 50,851) | (\$ 63,252) | \$ 468,402 |
| 應付休假給付 | 20,421 | 2,387 | - | 22,808 |
| 國外營運機構兌換 差額 | 362,979 | - | (214,968) | 148,011 |
| 未實現兌換損失 | 191,202 | (191,202) | - | - |
| 避險工具損失 | - | - | 61,596 | 61,596 |
| 其 他 | 55,840 | (42,910) | - | 12,930 |
| | <u>\$ 1,212,947</u> | <u>(\$ 282,576)</u> | <u>(\$ 216,624)</u> | <u>\$ 713,747</u> |
| <u>遞 延 所 得 稅 負 債</u> | | | | |
| 暫時性差異 | | | | |
| 採權益法認列之投 資利益 | \$ 4,260,337 | \$ 4,188,885 | \$ - | \$ 8,449,222 |
| 土地增值稅 | 694,047 | 8,707 | - | 702,754 |
| 投資性不動產 | 153,779 | 37,191 | - | 190,970 |
| 不動產、廠房及設 備 | 31,310 | 23,355 | - | 54,665 |
| 未實現兌換利益 | - | 1,051,646 | - | 1,051,646 |
| 避險工具利益 | 819,513 | - | (611,513) | 208,000 |
| 其 他 | 4,596 | 423 | - | 5,019 |
| | <u>\$ 5,963,582</u> | <u>\$ 5,310,207</u> | <u>(\$ 611,513)</u> | <u>\$ 10,662,276</u> |

110 年度

| | 年 初 餘 額 | 認 列 於 損 益 | 認 列 於 其 他 綜 合 損 益 | 年 底 餘 額 |
|----------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| <u>遞 延 所 得 稅 資 產</u> | | | | |
| 虧損扣抵 | \$ 2,389,853 | (\$ 2,389,853) | \$ - | \$ - |
| 暫時性差異 | | | | |
| 未實現油料跌價 損失 | 15,087 | (15,087) | - | - |
| 確定福利退休計畫 | 564,648 | 6,840 | 11,017 | 582,505 |
| 應付休假給付 | 28,297 | (7,876) | - | 20,421 |
| 在航未實現損失 | 8,374 | (8,374) | - | - |
| 國外營運機構兌換 損益 | - | - | 362,979 | 362,979 |
| 未實現兌換損失 | - | 191,202 | - | 191,202 |
| 其 他 | 13,504 | 42,336 | - | 55,840 |
| | <u>\$ 3,019,763</u> | <u>(\$ 2,180,812)</u> | <u>\$ 373,996</u> | <u>\$ 1,212,947</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| | 年 初 餘 額 | 認 列 於 損 益 | 認 列 於 其 他 綜 合 損 益 | 年 底 餘 額 |
|---------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| 暫時性差異 | | | | |
| 採權益法認列之 | | | | |
| 投資利益 | \$ 1,640,393 | \$ 2,619,944 | \$ - | \$ 4,260,337 |
| 土地增值稅 | 669,046 | 25,001 | - | 694,047 |
| 投資性不動產 | 19,238 | 134,541 | - | 153,779 |
| 不動產、廠房及 | | | | |
| 設備 | 29,739 | 1,571 | - | 31,310 |
| 避險工具利益 | - | - | 819,513 | 819,513 |
| 未實現兌換利益 | 51,457 | (51,457) | - | - |
| 其 他 | 4,050 | 546 | - | 4,596 |
| | <u>\$ 2,413,923</u> | <u>\$ 2,730,146</u> | <u>\$ 819,513</u> | <u>\$ 5,963,582</u> |

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度止之所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

二七、每股盈餘

單位：每股元

| | 111年度 | 110年度 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 基本每股盈餘 | <u>\$ 51.71</u> | <u>\$ 48.73</u> |
| 稀釋每股盈餘 | <u>\$ 51.15</u> | <u>\$ 48.28</u> |

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

| | 111年度 | 110年度 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 用以計算基本每股盈餘之淨利 | <u>\$180,591,942</u> | <u>\$165,268,628</u> |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： | | |
| 可轉換公司債稅後利息 | <u>-</u> | <u>1,198</u> |
| 用以計算稀釋每股盈餘之淨利 | <u>\$180,591,942</u> | <u>\$165,269,826</u> |

| 股 數 | 單位：仟股 | |
|--------------------------|-----------|-----------|
| | 111年度 | 110年度 |
| 用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數 | 3,492,104 | 3,391,275 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： | | |
| 可轉換公司債 | - | 14,911 |
| 員工酬勞 | 38,732 | 17,084 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數 | 3,530,836 | 3,423,270 |

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二八、股份基礎給付協議

本公司於110年5月19日董事會決議現金增資依公司法規定保留發行股數之若干比例由員工認購，並於110年6月及7月分別決定認購股數及價格，依國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」會計處理採公平價值法，於給與日認列酬勞成本（帳列薪資費用）及資本公積－員工認股權51,373仟元。

員工認股權之相關資訊如下：

| 員 工 認 股 權 | 110年度 | |
|-----------------------------|-----------|--------------------------|
| | 單 位 (仟) | 加 權 平 均 行 使 價 格 (元) |
| 年初流通在外 | - | \$ - |
| 本年度給與 | 3,803 | 182 |
| 本年度放棄 | (3,693) | 182 |
| 本年度執行 | (110) | 182 |
| 年底流通在外 | - | |
| 年底可執行 | - | |
| 本年度給與之認股權加權平均 公允價值 (元) | \$ 13.51 | |

本公司於 110 年 7 月給與之員工認股權均使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

| | 認 股 權 利 |
|-------|---------|
| 給與日股價 | 195.5 元 |
| 執行價格 | 182 元 |
| 預期波動率 | 31.15% |
| 存續期間 | 0.008 年 |
| 無風險利率 | 0.0346% |

二九、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

111 年度

| | 111年1月1日 | 現金流量 | 非 現 金 之 變 動 | | 111年12月31日 |
|---------|----------------------|------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | | | 新 增 租 賃 | 其 他 (註) | |
| 長期借款 | \$ 4,001,968 | (\$ 3,803,574) | \$ - | \$ 356 | \$ 198,750 |
| 應付公司債 | 10,822,014 | - | - | 4,174 | 10,826,188 |
| 租賃負債 | 60,197,110 | (10,686,462) | 22,806,313 | 5,985,978 | 78,302,939 |
| 其他非流動負債 | 106,185 | 118,190 | - | 15,000 | 239,375 |
| | <u>\$ 75,127,277</u> | <u>(\$ 14,371,846)</u> | <u>\$ 22,806,313</u> | <u>\$ 6,005,508</u> | <u>\$ 89,567,252</u> |

110 年度

| | 110年1月1日 | 現金流量 | 非 現 金 之 變 動 | | 110年12月31日 |
|---------|-----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | | | 新 增 租 賃 | 其 他 (註) | |
| 應付短期票券 | \$ 11,714,456 | (\$ 11,740,000) | \$ - | \$ 25,544 | \$ - |
| 長期借款 | 47,701,603 | (43,743,345) | - | 43,710 | 4,001,968 |
| 應付公司債 | 6,619,686 | 5,900,000 | - | (1,697,672) | 10,822,014 |
| 租賃負債 | 53,715,765 | (8,045,163) | 16,265,298 | (1,738,790) | 60,197,110 |
| 其他非流動負債 | 136,392 | (15,207) | - | (15,000) | 106,185 |
| | <u>\$ 119,887,902</u> | <u>(\$ 57,643,715)</u> | <u>\$ 16,265,298</u> | <u>(\$ 3,382,208)</u> | <u>\$ 75,127,277</u> |

本公司於 111 及 110 年度依與全洋子公司協議分別將對其之長期應收款項 356,774 仟元及 351,453 仟元與對其之租賃負債互抵。

註：係包含租賃修改調整；應付短期票券、長期借款及應付公司債之利息攤銷數；可轉換公司債持有人執行轉換權之減少數；外幣之匯率影響數；以及長期應收款項與租賃負債互抵。

三十、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化以維持最適當之資本結構。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（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。

三一、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

111 年 12 月 31 日

| 帳面金額 | 公允價值 | | | 合計 | |
|---------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|
| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | | |
| 金融資產 | | | | | |
| 應收融資租賃款 | \$ 652,461 | \$ - | \$ 649,946 | \$ - | \$ 649,946 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產 | | | | | |
| － 國外公司債 | 2,106,313 | - | 2,107,886 | - | 2,107,886 |
| 合計 | <u>\$ 2,758,774</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 2,757,832</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 2,757,832</u> |
| 金融負債 | | | | | |
| 按攤銷後成本衡量之金融負債 | | | | | |
| － 國內有擔保公司債 | <u>\$ 10,826,188</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 10,795,061</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 10,795,061</u> |

110 年 12 月 31 日

| 帳面金額 | 公允價值 | | | 合計 | |
|---------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|
| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | | |
| 金融資產 | | | | | |
| 應收融資租賃款 | <u>\$ 718,482</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 719,369</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 719,369</u> |
| 金融負債 | | | | | |
| 按攤銷後成本衡量之金融負債 | | | | | |
| － 國內有擔保公司債 | <u>\$ 10,822,014</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 10,827,105</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 10,827,105</u> |

衡量第 2 等級公允價值所採用之評價技術及假設，應收融資租賃款係依收益法之現金流量折現分析決定；公司債與應付公司債係以第三方機構提供之公開市場報價作為衡量。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合計 |
|-----------------------------|---------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 國內上市(櫃)股票 | \$ 338,592 | \$ - | \$ - | \$ 338,592 |
| 基金受益憑證 | 4,287,929 | - | - | 4,287,929 |
| 國內有限合夥 | - | - | 29,589 | 29,589 |
| 合計 | <u>\$ 4,626,521</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 29,589</u> | <u>\$ 4,656,110</u> |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 權益工具投資 | | | | |
| － 國內未上市(櫃)股票 | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 505,221</u> | <u>\$ 505,221</u> |

110 年 12 月 31 日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合 計 |
|-----------------------------|------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u> | | | | |
| 國內上市(櫃)股票 | \$ 70,016 | \$ - | \$ - | \$ 70,016 |
| 基金受益憑證 | 6,032 | - | - | 6,032 |
| 國內有限合夥 | - | - | 13,871 | 13,871 |
| 合 計 | <u>\$ 76,048</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 13,871</u> | <u>\$ 89,919</u> |
| <u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u> | | | | |
| 權益工具投資 | | | | |
| — 國內未上市(櫃)股票 | | | | |
| | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 495,650</u> | <u>\$ 495,650</u> |

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度

透過損益按公允價值衡量之金融資產

| | 其 他 工 具 國 內 有 限 合 夥 |
|----------------------------------|------------------------|
| 年初餘額 | \$ 13,871 |
| 購 買 | 25,000 |
| 認列於損益(其他利益及損失) | (9,282) |
| 自第 3 等級轉出 | - |
| 年底餘額 | <u>\$ 29,589</u> |
| 與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數 | <u>(\$ 9,282)</u> |

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

| | 權 益 工 具 |
|--|-------------------|
| 年初餘額 | \$ 495,650 |
| 認列於其他綜合損益(透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益) | 9,571 |
| 年底餘額 | <u>\$ 505,221</u> |

透過損益按公允價值衡量之金融負債

| | <u>衍 生 工 具</u> <u>油料衍生性商品</u> |
|----------------------------------|----------------------------------|
| 年初餘額 | \$ - |
| 認列於損益（其他利益及損失） | 2,186 |
| 處分／結清 | (2,186) |
| 自第3等級轉出 | - |
| 年底餘額 | <u>\$ -</u> |
| 與年底所持有負債有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數 | <u>\$ -</u> |

110 年度

透過損益按公允價值衡量之金融資產

| | <u>其 他 工 具</u> | <u>衍 生 工 具</u> | | |
|---------------------------------|--------------------|----------------------|------------------|------------------|
| | <u>國 內 有 限 合 夥</u> | <u>油 料 衍 生 性 商 品</u> | <u>債 券 贖 回 權</u> | <u>合 計</u> |
| 年初餘額 | \$ - | \$ - | \$ 8,636 | \$ 8,636 |
| 認列於損益(其他利益及損失) | (11,129) | (786) | 2,560 | (9,355) |
| 購 買 | 25,000 | 919 | - | 25,919 |
| 處分／結清 | - | (133) | (11,196) | (11,329) |
| 自第3等級轉出 | - | - | - | - |
| 年底餘額 | <u>\$ 13,871</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 13,871</u> |
| 與年底所持有資產有關並認列於損益之當期末實現利益或損失之變動數 | (\$ 11,129) | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | (\$ 11,129) |

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

| | <u>權 益 工 具</u> |
|--|-------------------|
| 年初餘額 | \$ 503,968 |
| 認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益） | (28,036) |
| 購 買 | 20,000 |
| 處分／結清 | (282) |
| 年底餘額 | <u>\$ 495,650</u> |

3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

- (1) 衍生工具－油料衍生性商品合約係採 Black-Scholes 評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為隱含波

動度；當隱含波動度變化時，該油料衍生性商品合約公允價值將會隨之上升或下降。

- (2) 衍生工具－債券贖回權係採二元樹可轉債評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為波動度；當波動度上升，該等債券贖回權公允價值將會上升。
- (3) 權益工具－國內未上市（櫃）股票及國內有限合夥係採可類比上市上櫃公司法及資產法，計算投資標的之公允價值。可類比上市上櫃公司法係參考從事相同或類似業務之企業，其股票於活絡市場之交易成交價格及該等價格所隱含之價值乘數，並考量流動性折減，以決定標的公司價值；資產法係經由評估評價標的涵蓋之個別資產及個別負債之總價值，並考量流動性折減，以決定標的公司價值。

(三) 金融工具之種類

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------------------|--------------|-------------|
| <u>金融資產</u> | | |
| 透過損益按公允價值衡量 | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量 | \$ 4,656,110 | \$ 89,919 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產（註1） | 199,139,078 | 189,723,649 |
| 避險之金融資產 | 30,710,000 | - |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | | |
| 權益工具投資 | 505,221 | 495,650 |
| <u>金融負債</u> | | |
| 避險之金融負債 | 45,188,254 | 41,420,877 |
| 按攤銷後成本衡量（註2） | 21,717,182 | 31,551,161 |

註1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、原始到期日超過3個月之定期存款、附買回票券、公司債券、受限制銀行存款、應收帳款（含關係人）及其他應收款（含關係人）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含應付帳款（含關係人）、其他應付款、應付公司債及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產、應付帳款、其他應付款、應付公司債、借款及租賃負債等。本公司之財務管理部門配合各單位業務推展，運用各項金融工具，滿足各項財務需求，同時藉由風險分析管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

本公司透過存量、流量管理與衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受公司董事會通過之「取得或處分資產處理程序」所規範。內部稽核人員持續地針對相關規範之遵循進行複核。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。本公司藉資產、負債與各式衍生金融工具管理所承擔之外幣匯率及利率風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司之營運涉及若干非功能性貨幣計價之交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。因行業特性，本公司各項收支所涉幣別繁多，營業收入與成本皆以美元為主。在匯率暴險之管理上係於政策許可之範圍內，利用收支流量與淨資產／負債影響數之抵銷與交換或選擇權等工具管理風險。

本公司於資產負債表日具重大影響之非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額請參閱附註三六。

敏感度分析

貨幣性資產負債之匯率暴險主要受到美元兌新台幣、英鎊兌美元、人民幣兌新台幣、歐元兌新台幣及港幣兌新台幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當美元、英鎊、人民幣、歐元及港幣兌功能性貨幣匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前損益增加之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前損益之影響將為同金額之負數。

| 變動 1% 之損益／權益 | 111年度 | 110年度 |
|--------------|------------|------------|
| 損 益(i) | | |
| 美 元 | \$ 430,236 | \$ 712,790 |
| 英 鎊 | 18,401 | 3,395 |
| 人 民 幣 | 3,581 | 8,759 |
| 歐 元 | 41,187 | 90,108 |
| 港 幣 | 4,755 | 3,194 |
| 權 益(ii) | | |
| 美 元 | (144,783) | (414,209) |

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外之外幣計價銀行存款、附買回債券、公司債券、應收、應付款項及銀行借款。

(ii) 主要源自於為本公司指定為現金流量避險之美元活(定)期存款及美元租賃合約匯率變動之影響。

本年度匯率敏感度之變動，主係美元及歐元、人民幣計價之淨資產部位，因美元計價之負債增加及歐元、人民幣計價之資產減少而減少；英鎊、港幣計價之淨資產部位，因英鎊計價之負債減少及港幣計價之資產增加而增加。

避險會計

本公司之避險策略係以美元計價之活（定）期存款規避預期高度很有可能發生之美元購置船舶及貨櫃設備款之匯率暴險，並指定為現金流量避險。

本公司根據經濟關係判定美元計價之活（定）期存款與預期高度很有可能發生之美元購置船舶及貨櫃設備款因被避險匯率之變動而有系統地反向變動。

避險關係之避險無效性主要來自於本公司指定美元計價之活（定）期存款支付非預期高度很有可能發生之美元購置船舶及貨櫃設備款。

本公司之避險策略係以美金租賃負債規避高度很有可能發生之美金營業收入 100% 之匯率暴險，並指定為現金流量避險。

本公司根據經濟關係判定美金租賃負債與被避險預期交易因被避險匯率之變動而有系統地反向變動。

避險關係之避險無效性主要來自於本公司之美元營業收入小於租賃負債還款分配金額。

本公司之匯率風險避險資訊彙總請參閱附註六及十五(二)。

(2) 利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------|----------------|----------------|
| 具公允價值利率風險 | | |
| — 金融資產 | \$ 201,522,759 | \$ 137,846,727 |
| — 金融負債 | 89,129,127 | 71,636,422 |
| 具現金流量利率風險 | | |
| — 金融資產 | 22,095,581 | 36,401,501 |
| — 金融負債 | 198,750 | 3,384,670 |

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 10 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 10 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 年度之稅前損益將增加／減少 21,897 仟元，主因為本公司之浮動利率借款及浮動利率金融資產之變動。

若利率增加／減少 10 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 110 年度之稅前損益將增加／減少 33,017 仟元，主因為本公司之浮動利率借款及浮動利率金融資產之變動。

本公司於本期對利率之敏感度相較於前一年下降，主係因浮動利率之金融資產減少。

(3) 其他價格風險

本公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險，並因有限合夥投資及基金受益憑證投資而產生商品價格暴險。惟係依據本公司取得與處分資產處理程序定期評估價格風險及投資績效，故預期不致發生重大之價格風險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，111 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 16,930 仟元。其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 25,261 仟元。

若權益價格上漲／下跌 5%，110 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 3,501 仟元。其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 24,783 仟元。

若有限合夥投資及基金受益憑證價格上漲／下跌 5%，111 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 215,876 仟元。

若有限合夥投資及基金受益憑證價格上漲／下跌 5%，110 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌 995 仟元。

本公司對權益工具價格之敏感度上升，主因為對透過損益按公允價值衡量之金融資產部位增加；本公司對有限合夥投資及基金受益憑證價格之敏感度上升，主因為對透過損益按公允價值衡量之金融資產部位增加。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證而可能需支付之最大金額。

本公司並無重大集中之信用風險，信用風險來自存放銀行之現金及約當現金、與銀行或金融機構交易之衍生金融工具，以及來自於客戶之應收帳款等。

本公司商業交易採行之政策係選擇與信譽良好之對象進行交易，並於必要情形下取得履約之銀行保證函或保證金，以降低因拖欠所產生財務損失之風險。為降低信用風險，本公司已建立一內部監控程序並持續監督信用暴險以及交易對方之信用狀況。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用評等機構給予高信用評等之銀行或金融機構，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行循環融資額度分別為 10,895,767 仟元及 12,551,657 仟元。

(1) 非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111 年 12 月 31 日

| | 1年以下 | 1至5年 | 5至10年 | 10至15年 | 15年以上 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 無附息負債 | \$ 14,872,306 | \$ 236,814 | \$ - | \$ - | \$ - |
| 租賃負債 | 12,685,628 | 47,510,932 | 18,327,729 | 1,139,284 | 953,843 |
| 浮動利率工具 | 3,800 | 111,228 | 102,693 | - | - |
| 固定利率工具 | 2,564,110 | 7,796,565 | 703,430 | - | - |
| 短期及低價值租賃 承諾 | 1,827,163 | 1,862,574 | 162,237 | - | - |
| 未來服務成本租賃 承諾 | 7,351,764 | 25,521,785 | 13,662,859 | 7,072,494 | 7,339,648 |
| 財務保證負債 | 884,853 | - | - | - | - |
| | <u>\$ 40,189,624</u> | <u>\$ 83,039,898</u> | <u>\$ 32,958,948</u> | <u>\$ 8,211,778</u> | <u>\$ 8,293,491</u> |

110 年 12 月 31 日

| | 1年以下 | 1至5年 | 5至10年 | 10至15年 | 15年以上 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 無附息負債 | \$ 20,408,005 | \$ 106,185 | \$ - | \$ - | \$ - |
| 租賃負債 | 9,717,784 | 34,057,675 | 15,904,231 | 1,184,551 | 1,177,457 |
| 浮動利率工具 | 47,652 | 2,142,870 | 1,696,540 | - | - |
| 固定利率工具 | 385,283 | 9,653,815 | 1,410,290 | - | - |
| 短期及低價值租賃 承諾 | 2,887,967 | 3,134,976 | 308,557 | - | - |
| 未來服務成本租賃 承諾 | 6,207,158 | 21,257,077 | 12,724,519 | 7,024,051 | 7,740,268 |
| 財務保證負債 | 5,043,671 | - | - | - | - |
| | <u>\$ 44,697,520</u> | <u>\$ 70,352,598</u> | <u>\$ 32,044,137</u> | <u>\$ 8,208,602</u> | <u>\$ 8,917,725</u> |

上述財務保證合約之金額，係財務保證合約持有人若向保證人求償全數保證金額時，本公司為履行保證義務可能須支付之最大金額。惟依資產負債表日之預期，本公司認為支付該等合約款項之可能性不大。

(2) 衍生金融工具

111年及110年12月31日，本公司無未結清之衍生金融工具合約。

三二、關係人交易

111年及110年12月31日行政院交通部、行政院國家發展基金會及臺灣港務股份有限公司合計持有本公司股權分別為31.16%及32.06%。本公司之董事逾半數係由行政院交通部、行政院國家發展基金管理會及臺灣港務股份有限公司指派，屬於受中央政府控制之政府關係個體。本公司與其他同屬政府關係個體之關係人進行之交易，主要係與政府關係個體銀行間之存款、借款及擔保業務（請參閱附註十七及十八）、高雄港務分公司高雄港洲際貨櫃中心及物流中心之使用權租賃（請參閱附註十五）、中華郵政股份有限公司簽訂之房地分配協議（請參閱附註十六）及台灣國際造船股份有限公司簽訂之建造船舶合約（請參閱附註三四）。

除已於其他附註、附表一及附表二揭露者外，本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

| 關 係 人 名 稱 | 與 本 公 司 之 關 係 |
|------------------|---------------|
| 全洋海運股份有限公司 | 子 公 司 |
| 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司 | 子 公 司 |
| 駿明交通運輸股份有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（新加坡）私人有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明海運（香港）有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（印度）私人有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（韓國）株式會社 | 子 公 司 |
| 陽凱有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明日本株式會社 | 子 公 司 |

（接次頁）

(承前頁)

| 關 係 人 名 稱 | 與 本 公 司 之 關 係 |
|-----------------------------------|---------------|
| 萬和株式會社 | 子 公 司 |
| 陽明（新加坡）有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（馬來西亞）公司 | 子 公 司 |
| 陽明（越南）船務公司 | 子 公 司 |
| 陽明（土耳其）有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（菲律賓）股份有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（拉丁美洲）股份有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（泰國）有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明專屬保險公司 | 子 公 司 |
| 陽明印尼股份有限公司 | 子 公 司 |
| 環明（上海）國際船務代理有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（法國）股份有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明德拉瓦控股公司 | 子 公 司 |
| 陽明（美洲）股份有限公司 | 子 公 司 |
| Yang Ming Shipping (Canada) Ltd. | 子 公 司 |
| 陽明海運（英屬維京群島）有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明荷蘭控股公司 | 子 公 司 |
| 陽明（比利時）股份有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（荷蘭）有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（義大利）股份有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（英國）有限公司 | 子 公 司 |
| 歐洲陽明船務有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（俄羅斯）責任有限公司 | 子 公 司 |
| 陽明（西班牙）有限公司 | 子 公 司 |
| 光明海運股份有限公司 | 子 公 司 |
| 光明（賴比瑞亞）股份有限公司 | 子 公 司 |
| 好好國際物流股份有限公司 | 子 公 司 |
| 好好國際物流（美國）股份有限公司 | 子 公 司 |
| 妙光國際物流（美國）股份有限公司 | 子 公 司 |
| 好明國際物流（上海）有限公司 | 子 公 司 |
| 運旺投資股份有限公司 | 關聯企業 |
| 陽明阿聯有限公司 | 關聯企業 |
| 陽明（澳洲）有限公司 | 關聯企業 |
| West Basin Container Terminal LLC | 關聯企業 |
| 陽明（埃及）股份有限公司 | 關聯企業 |
| 台灣航業股份有限公司 | 關聯企業 |
| 高明貨櫃碼頭股份有限公司 | 關聯企業 |

(接次頁)

(承前頁)

| 關 係 人 名 稱 | 與 本 公 司 之 關 係 |
|--------------------------------------|---------------|
| LogiTrans Technology Private Limited | 合資公司 |
| 中華電信股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣港務股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 中華郵政股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 全國農業金庫股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 證券櫃檯買賣中心 | 政府關係個體 |
| 第一商業銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 兆豐國際商業銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 兆豐證券股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 兆豐產物保險股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 兆豐票券金融股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣土地銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 合作金庫銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣中小企業銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 彰化商業銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 台灣電力股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣自來水公司 | 政府關係個體 |
| 中國鋼鐵股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 台灣國際造船股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 華南商業銀行股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 華南產物保險股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 臺灣證券交易所股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 合作金庫票券金融股份有限公司 | 政府關係個體 |
| 財政部國有財產署北區分署 | 政府關係個體 |
| 國立臺灣海洋大學 | 政府關係個體 |
| 衛生福利部基隆醫院 | 政府關係個體 |
| 中華文化總會 | 政府關係個體 |
| 嘉義縣政府 | 政府關係個體 |
| 國立臺灣大學 | 政府關係個體 |
| 財團法人陽明海運文化基金會 | 其他關係人 |

(二) 營業交易

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 營業收入 | 子公司 | | |
| | 陽明(新加坡)有限公司 | \$ 46,871,484 | \$ 6,828,147 |
| | 其他 | <u>22,377,781</u> | <u>11,453,548</u> |
| | | 69,249,265 | 18,281,695 |
| | 關聯企業 | 22,881 | 48,167 |
| | 合資公司 | 1,112 | 777 |
| | 政府關係個體 | <u>1,248</u> | <u>925</u> |
| | <u>\$ 69,274,506</u> | <u>\$ 18,331,564</u> | |
| 營業成本 | 子公司 | \$ 8,162,165 | \$ 7,769,676 |
| | 關聯企業 | 2,497,842 | 1,883,174 |
| | 政府關係個體 | <u>56,658</u> | <u>55,730</u> |
| | | <u>\$ 10,716,665</u> | <u>\$ 9,708,580</u> |
| 營業費用 | 子公司 | \$ 61 | \$ 193 |
| | 合資公司 | 47,212 | 43,035 |
| | 政府關係個體 | 51,392 | 33,894 |
| | 其他關係人 | <u>21,148</u> | <u>18,175</u> |
| | | <u>\$ 119,813</u> | <u>\$ 95,297</u> |

本公司與關係人之交易，係按約定條件。

(三) 銀行存款

資產負債表日之銀行存款（含帳列按攤銷後成本衡量之金融資產之3個月以上定存及質抵押定存單）餘額如下：

| 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 政府關係個體 | | |
| 兆豐國際商業銀行股份有限公司 | \$ 87,681 | \$ 18,157,308 |
| 其他 | <u>57,754,262</u> | <u>57,134,337</u> |
| | <u>\$ 57,841,943</u> | <u>\$ 75,291,645</u> |



(四) 合約資產

| 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------------------|-------------------|---------------------|
| 子公司 | | |
| 陽明(越南)船務公司 | \$ 5,172 | \$ 1,062,247 |
| 環明(上海)國際船務代理有限公司 | 31,921 | 2,238,264 |
| 其他 | <u>235,705</u> | <u>1,591,945</u> |
| | 272,798 | 4,892,456 |
| 關聯企業 | <u>24,821</u> | <u>58,337</u> |
| | <u>\$ 297,619</u> | <u>\$ 4,950,793</u> |

111 及 110 年度因關係人產生之合約資產並未提列備抵損失。

(五) 應收付關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-------|------------------|---------------------|---------------------|
| 應收帳款 | 子公司 | | |
| | 環明(上海)國際船務代理有限公司 | \$ 76,900 | \$ 1,100,090 |
| | 陽明(英國)股份有限公司 | 736,479 | 174,809 |
| | 其他 | <u>403,600</u> | <u>1,934,634</u> |
| | | 1,216,979 | 3,209,533 |
| | 關聯企業 | <u>84,302</u> | <u>37,828</u> |
| | | <u>\$ 1,301,281</u> | <u>\$ 3,247,361</u> |
| 其他應收款 | 子公司 | | |
| | 陽明(新加坡)有限公司 | \$ 2,492,485 | \$ - |
| | 陽明(新加坡)私人有限公司 | - | 5,536,000 |
| | 全洋海運股份有限公司 | 314,568 | - |
| | 其他 | <u>40,399</u> | <u>11,700</u> |
| | | 2,847,452 | 5,547,700 |
| | 關聯企業 | 17,420 | 15,702 |
| | 政府關係個體 | 67,953 | 19,088 |
| | 其他關係人 | 3,897 | 3,243 |
| | 合資公司 | <u>300</u> | <u>-</u> |
| | | <u>\$ 2,937,022</u> | <u>\$ 5,585,733</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------|-------------|--------------|--------------|
| 長期應收款項 | 子公司 | | |
| —關係人 | 全洋海運股份有限公司 | \$ 2,290,000 | \$ 3,051,264 |
| 應付帳款 | 子公司 | | |
| | 陽明(新加坡)有限公司 | \$ 1,073,540 | \$ 551,971 |
| | 其他 | 2,120,706 | 2,053,599 |
| | | 3,194,246 | 2,565,570 |
| | 關聯企業 | 250,014 | 129,913 |
| | | \$ 3,444,260 | \$ 2,695,483 |
| 其他應付款 | 子公司 | \$ 238,770 | \$ 286,612 |
| | 關聯企業 | 17,636 | 11,437 |
| | 合資公司 | 255 | - |
| | 政府關係個體 | 21,909 | 456,629 |
| | | \$ 278,570 | \$ 754,678 |

111 及 110 年度因關係人產生之應收帳款及其他應收款並未提列備抵損失。

(六) 按攤銷後成本衡量之金融資產

資產負債表日之公司債及附買回票券(含帳列現金及約當現金之附買回票券)餘額如下：

| 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------------|------------|------------|
| 子公司 | | |
| 光明海運股份有限公司 | \$ 600,000 | \$ 600,000 |
| 政府關係個體 | - | 138,400 |
| | \$ 600,000 | \$ 738,400 |

(七) 預付款項

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------|--------------|------------|------------|
| 預付代理處款項 | 子公司 | \$ 67,297 | \$ 44,868 |
| | 關聯企業 | | |
| | 陽明(埃及)股份有限公司 | 185,490 | 96,619 |
| | 其他 | - | 16,690 |
| | | 185,490 | 113,309 |
| | | \$ 252,787 | \$ 158,177 |
| 預付款項 | 子公司 | \$ 3,814 | \$ 16,817 |
| | 政府關係個體 | 140 | - |
| | | \$ 3,954 | \$ 16,817 |

(八) 承租協議

| 關係人類別 / 名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------------|----------|-------|
| 取得使用權資產 | | |
| 政府關係個體 | \$ 1,580 | \$ - |

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|------------|--------------|--------------|
| 租賃負債 | 子公司 | | |
| | 全洋海運股份有限公司 | \$ 4,555,716 | \$ 4,912,490 |
| | 其他 | 5,770 | 7,616 |
| | | 4,561,486 | 4,920,106 |
| | 關聯企業 | 1,891 | 2,815 |
| | 政府關係個體 | 416,182 | 477,549 |
| | | \$ 4,979,559 | \$ 5,400,470 |

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------|------------|-----------|-----------|
| 利息費用 | 子公司 | \$ 78,293 | \$ 83,652 |
| | 關聯企業 | 28 | 41 |
| | 政府關係個體 | 6,740 | 7,659 |
| | | \$ 85,061 | \$ 91,352 |

本公司與關係人之承租協議，係按約定條件。

(九) 出租及轉租協議

融資租賃出租

本公司以融資租賃出租原帳列不動產、廠房及設備之碼頭機具予子公司鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司，租賃開始日租賃投

資淨額為 165,289 仟元，租賃期間為 6.5 年。於 111 年 7 月及 110 年 6 月分別因解租已屆齡需汰舊機具及橋式機損壞，租賃修正日租賃投資淨額分別為 37,667 仟元及 42,622 仟元，剩餘租賃期間分別為 3 年及 4 年。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收融資租賃款餘額分別為 24,925 仟元及 32,558 仟元。

111 及 110 年度因關係人產生之應收融資租賃款並未提列備抵損失。

融資租賃轉租

本公司以融資租賃轉租原帳列使用權資產之基隆之貨櫃場予子公司好好國際物流股份有限公司，租賃開始日租賃投資淨額為 44,555 仟元，租賃期間為 10 年。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收融資租賃款餘額分別為 32,165 仟元及 35,780 仟元。應收融資租賃款並未提列備抵損失。

本公司以融資租賃轉租原帳列使用權資產之高雄一期及二期物流中心予子公司好好國際物流股份有限公司，租賃開始日租賃投資淨額分別為 207,491 仟元及 396,001 仟元，租賃期間為 13.5 及 18 年。於 111 年 12 月 31 日，應收融資租賃款餘額分別為 147,168 仟元及 321,188 仟元；於 110 年 12 月 31 日，應收融資租賃款餘額分別為 162,339 仟元及 340,585 仟元。

111 及 110 年度因關係人產生之應收融資租賃款並未提列備抵損失。

(十) 應付公司債

| <u>關係人類別 / 名稱</u> | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| 政府關係個體 | | |
| 合作金庫銀行股份有限 公司 | \$ 1,800,000 | \$ 1,800,000 |
| 華南商業銀行股份有限 公司 | 1,200,000 | 1,200,000 |
| 其 他 | <u>900,000</u> | <u>900,000</u> |
| | <u>\$ 3,900,000</u> | <u>\$ 3,900,000</u> |

註：係普通公司債之原始應募投資金額。



(十一) 向關係人借款

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|--------------|-------------------|---------------------|
| 長期借款 | | | |
| 擔保借款 | 政府關係個體 | | |
| | 合作金庫銀行股份有限公司 | \$ - | \$ 1,590,000 |
| | 華南商業銀行股份有限公司 | 198,750 | 795,000 |
| | | <u>\$ 198,750</u> | <u>\$ 2,385,000</u> |

(十二) 其他

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------|--------------|---------------------|-------------------|
| 租金收入 | 子公司 | \$ 12,218 | \$ 13,028 |
| | 關聯企業 | 137 | 137 |
| | 其他關係人 | 2,500 | 2,619 |
| | | <u>\$ 14,855</u> | <u>\$ 15,784</u> |
| 利息收入 | 子公司 | \$ 63,939 | \$ 60,148 |
| | 政府關係個體 | | |
| | 合作金庫銀行股份有限公司 | 397,191 | 25,371 |
| | 其他 | 739,506 | 55,390 |
| | | <u>1,136,697</u> | <u>80,761</u> |
| | | <u>\$ 1,200,636</u> | <u>\$ 140,909</u> |
| 財務成本 | 政府關係個體 | \$ 162,000 | \$ 322,277 |
| | 子公司 | 1 | 2 |
| | | <u>\$ 162,001</u> | <u>\$ 322,279</u> |

本公司與關係人之交易，係按約定條件。

(十三) 主要管理階層薪酬

| | 111年度 | 110年度 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 短期員工福利 | \$ 207,538 | \$ 215,544 |
| 退職後福利 | 2,436 | 2,240 |
| | <u>\$ 209,974</u> | <u>\$ 217,784</u> |

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三三、質抵押之資產

下列資產業提供作為銀行聯合授信專戶控管及質抵押作為長期銀行借款、公司債及銀行保證等之擔保品：

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| 受限制銀行存款（帳列按攤銷後 成本衡量之金融資產） | \$ 89,182 | \$ 52,025 |
| 不動產、廠房及設備 | <u>1,066,375</u> | <u>3,990,296</u> |
| | <u>\$ 1,155,557</u> | <u>\$ 4,042,321</u> |

三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

除附表二及附註十五所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

- (一) 本公司於 107 年度與其他公司簽訂之船舶租賃合約將陸續於 109 年開始起租，租期為 10~12 年，截至 111 年 12 月 31 日止，已全數起租，另截至 110 年 12 月 31 日止，尚未起租船舶之未來應支付租金總額為 543,000 仟美元至 654,000 仟美元。
- (二) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司因貨運及港務等業務需開立之保證函分別為 313,030 仟元及 383,775 仟元。
- (三) 本公司與政府關係個體簽訂建造船舶合約，截至 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日止已全數交船結清。本公司 110 年度相關財產交易金額為 4,724,229 仟元，帳列不動產、廠房及設備。

三五、其他事項

有關新型冠狀病毒肺炎疫情（Covid-19）之影響評估，隨疫情影響逐步放緩，全球經濟回溫，貨櫃運輸市場及散裝市場需求維持穩定，因此本公司評估整體業務及財務方面並未受到疫情而有重大之不利影響。

三六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

| 111年12月31日 | | | | |
|---------------|--------------|---------|-----------|----------------|
| 外幣資產 | 外幣 | 匯率 | 原幣：功能性貨幣 | 帳面金額 |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | |
| 美元 | \$ 3,524,004 | 30.7100 | (美元：新台幣) | \$ 108,222,175 |
| 英鎊 | 56,189 | 37.0209 | (英鎊：新台幣) | 2,080,168 |
| 人民幣 | 221,290 | 4.4176 | (人民幣：新台幣) | 977,570 |
| 歐元 | 145,277 | 32.7353 | (歐元：新台幣) | 4,755,706 |
| 港幣 | 120,746 | 3.9384 | (港幣：新台幣) | 475,544 |
| 日幣 | 3,180,116 | 0.2330 | (日幣：新台幣) | 740,925 |
| 加幣 | 12,554 | 22.6701 | (加幣：新台幣) | 284,591 |
| <u>非貨幣性項目</u> | | | | |
| 採權益法之子公司及關聯企業 | | | | |
| 美元 | 3,006,664 | 30.7100 | (美元：新台幣) | 92,334,651 |
| 人民幣 | 4,653 | 4.4176 | (人民幣：新台幣) | 20,555 |
| 歐元 | 61,458 | 32.7353 | (歐元：新台幣) | 2,011,853 |
| <u>外幣負債</u> | | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | |
| 美元 | 2,594,492 | 30.7100 | (美元：新台幣) | 79,676,843 |
| 英鎊 | 6,485 | 37.0209 | (英鎊：新台幣) | 240,091 |
| 人民幣 | 140,223 | 4.4176 | (人民幣：新台幣) | 619,447 |
| 歐元 | 19,460 | 32.7353 | (歐元：新台幣) | 637,026 |
| 日幣 | 1,867,098 | 0.2330 | (日幣：新台幣) | 435,009 |
| 加幣 | 3,525 | 22.6701 | (加幣：新台幣) | 79,903 |

| 110年12月31日 | | | | |
|--------------|--------------|---------|-----------|---------------|
| 外幣資產 | 外幣 | 匯率 | 原幣：功能性貨幣 | 帳面金額 |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | |
| 美元 | \$ 3,578,606 | 27.6800 | (美元：新台幣) | \$ 99,055,819 |
| 英鎊 | 37,266 | 37.2781 | (英鎊：新台幣) | 1,389,188 |
| 人民幣 | 340,062 | 4.3419 | (人民幣：新台幣) | 1,476,499 |
| 歐元 | 324,185 | 31.2964 | (歐元：新台幣) | 10,145,816 |
| 港幣 | 90,000 | 3.5494 | (港幣：新台幣) | 319,443 |
| 日幣 | 7,048,630 | 0.2404 | (日幣：新台幣) | 1,694,144 |
| 加幣 | 32,166 | 21.6191 | (加幣：新台幣) | 695,409 |

(接次頁)

(承前頁)

| 110年12月31日 | | | | | | | | | |
|----------------------|----|-----------|---------|---|-----------|----|---|------------|---|
| | 外 | 幣 | 匯 | 率 | 原幣：功能性貨幣 | 帳 | 面 | 金 | 額 |
| <u>非貨幣性項目</u> | | | | | | | | | |
| <u>採權益法之子公司及關聯企業</u> | | | | | | | | | |
| 美 元 | \$ | 667,529 | 27.6800 | | (美元：新台幣) | \$ | | 18,477,207 | |
| 人 民 幣 | | 5,256 | 4.3419 | | (人民幣：新台幣) | | | 22,820 | |
| 歐 元 | | 48,251 | 31.2964 | | (歐元：新台幣) | | | 1,510,079 | |
| <u>外 幣 負 債</u> | | | | | | | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | | | | | | |
| 美 元 | | 2,499,917 | 27.6800 | | (美元：新台幣) | | | 69,197,691 | |
| 英 鎊 | | 28,159 | 37.2781 | | (英鎊：新台幣) | | | 1,049,724 | |
| 人 民 幣 | | 138,324 | 4.3419 | | (人民幣：新台幣) | | | 600,582 | |
| 歐 元 | | 36,267 | 31.2964 | | (歐元：新台幣) | | | 1,135,038 | |
| 日 幣 | | 1,022,404 | 0.2404 | | (日幣：新台幣) | | | 240,929 | |
| 加 幣 | | 8,795 | 21.6191 | | (加幣：新台幣) | | | 190,142 | |

本公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益（含已實現及未實現）分別為 11,851,947 仟元及(383,962)仟元，由於外幣交易貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：附註七。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表八。

陽明海運股份有限公司
資金貸與他人
民國 111 年度

單位：新台幣仟元

附表一

| 編號 | 貸出資金之公司 | 貸與對象 | 往來科目 | 是否為關係人 | 本年度最高餘額 | 年底餘額 | 實際支餘額 | 利率 | 匯率 | 資金貸與性質(註一) | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列損失 | 備抵金額 | 擔保名稱 | 品對價值 | 對資金貸與總額(註二) | 對資金貸與總額(註二) | 貸與總額 |
|----|------------|------------|-------|--------|--------------|--------------|--------------|---------|----------|------------|--------------|--------------|------|------|------|------|----------------|----------------|------|
| 0 | 陽明海運股份有限公司 | 全洋海運股份有限公司 | 其他應收款 | 是 | \$ 2,880,435 | \$ 2,290,000 | \$ 2,290,000 | 1.3000% | -1.9813% | 1 | \$ 3,237,585 | - | \$ - | - | - | \$ - | \$ 137,183,894 | \$ 171,479,868 | |

註一：資金貸與性質：

- (1)有業務往來者。
- (2)有短期融通資金之必要者。

註二：本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值之60%。若有業務往來者，貸與總額不得超過淨值之15%且近二年之業務往來金額；若該單一公司為本公司之子公司，則資金貸與總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值之40%，且貸與金額不得超過與其近五年業務往來金額；有短期融通資金之必要者，融貸不得超過淨值之10%，對單一企業資金貸與總額不得超過淨值之5%。



陽明海運股份有限公司
為他人背書保證

民國 111 年度

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

| 編號 | 背書保證者公司名稱 | 被背書保證對象 | | 單一企業背書保證之限額(註一) | 本年度最高背書保證餘額(註二) | 年底背書保證餘額(註二) | 實際動支金額(註二) | 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(註一) | 母公司對子公司背書保證 | 子公司對母公司背書保證 | 對屬大陸地區背書保證 |
|----|------------|----------------|-----|-----------------|---|--------------|------------|--------------|-----------------------|------------------|-------------|-------------|------------|
| | | 公司名稱 | 關係 | | | | | | | | | | |
| 0 | 陽明海運股份有限公司 | 全洋海運股份有限公司 | 子公司 | \$ 548,735,579 | (USD) 18,847 仟元 | \$ - | \$ - | \$ - | - | \$ 1,028,879,212 | Y | N | N |
| | | 光明海運股份有限公司 | 子公司 | 548,735,579 | (USD) 4,215,000 (USD) 58,450 仟元及 (NTD) 2,420,000 仟元 | 670,000 | 396,500 | - | 0.20% | 1,028,879,212 | Y | N | N |
| | | 光明(網比瑞亞)股份有限公司 | 子公司 | 548,735,579 | (USD) 316,070 (USD) 10,292 仟元 | 122,723 | 122,723 | - | 0.04% | 1,028,879,212 | Y | N | N |
| | | 陽明(美洲)股份有限公司 | 子公司 | 548,735,579 | (USD) 92,130 (USD) 3,000 仟元 | 92,130 | 3,996 仟元 | - | 0.03% | 1,028,879,212 | Y | N | N |

註一：(1)本公司背書保證限額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值之 300%，對單一企業之保證總額不得超過淨值之 160%。
(2)本公司整體得為背書保證之總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之 400%，對單一企業之保證總額不得超過淨值之 180%。

註二：美元係按 111 年 12 月 31 日之匯率 US\$1 = \$30.71 換算。

陽明海運股份有限公司
年底持有有價證券明細表
民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類及名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 年股數 / 單位數 | 帳面金額 | 持股比例 (%) | 公允價值 | 備註 |
|------------|--|-------------------|--------------------------|-------------|------------|----------|------------|----|
| | | | | | | | | |
| 陽明海運股份有限公司 | <u>國內未上市(櫃)普通股</u> 台北港貨櫃碼頭股份有限公司 | - | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 51,000,000 | \$ 489,102 | 9.81 | \$ 489,102 | |
| | 聯合碼頭裝卸承攬股份有限公司 | - | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 500,000 | 4,495 | 10.00 | 4,495 | |
| | 鑫尚揚投資股份有限公司 | - | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 2,000,000 | 11,624 | 1.67 | 11,624 | |
| | <u>國內上市(櫃)股票</u> 富邦金丙種特別股 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | 1,165,000 | 64,192 | - | 64,192 | |
| | 台新金己種交換特別股 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 16,000,000 | 274,400 | - | 274,400 | |
| | <u>基金受益憑證</u> 台新1699貨幣市場基金 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | 305,409,356 | 4,204,021 | - | 4,204,021 | |
| | 統一富利雙收證券投資信託基金 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | 3,466,376 | 34,732 | - | 34,732 | |
| | 凱基富麗策略證券投資信託基金 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 3,440,351 | 49,176 | - | 49,176 | |
| | <u>國內有限合夥</u> 台杉水牛五號科技創投有限合夥 | - | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | - | 29,589 | 3.19 | 29,589 | |
| | <u>公司債</u> 光明海運股份有限公司國內第二次 私募無擔保普通公司債 Alphabet Inc. | 子公司 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | - | 600,000 | - | 600,000 | |
| | | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | 2,000 | 54,572 | - | 55,418 | | |

(接次頁)



(承前頁)

| 持有之公司 | 有價證券種類及名稱 | 與有價證券發行人關係 | 帳列 | 科目 | 目 | 年 | | 公允價值 | 註 |
|-------|---|------------|----------------------|----|---|----------|------------|------------|---|
| | | | | | | 股數 / 單位數 | 帳面金額 | | |
| | Apple Inc. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 5,000 | \$ 135,099 | \$ 136,541 | |
| | BANK OF AMERICA CORP. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 4,000 | 122,963 | 121,511 | |
| | Citigroup Global Markets Holdings | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 25,000 | 767,750 | 774,319 | |
| | Commonwealth Bank of Australia | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 2,000 | 55,524 | 56,054 | |
| | FOXCONN (FAR EAST) LTD. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 7,000 | 200,376 | 195,842 | |
| | Intel Corporation | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 5,000 | 144,644 | 147,671 | |
| | International Business Machines Corporation | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 3,000 | 89,366 | 89,875 | |
| | JPMORGAN CHASE & CO. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 3,000 | 91,474 | 89,560 | |
| | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 2,000 | 60,560 | 60,840 | |
| | MIZUHO FINANCIAL GROUP | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 2,000 | 53,005 | 53,604 | |
| | QNB FINANCE LTD. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 2,000 | 58,395 | 56,334 | |
| | The Walt Disney Company | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 3,000 | 87,570 | 88,633 | |
| | TSMC GLOBAL LTD. | - | 按攤銷後成本衡量的金融資產 非流動 | | | 6,000 | 185,015 | 181,684 | |

陽明海運股份有限公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上
民國111年度

單位：新台幣千元

| 買、賣之公司名稱 | 有價證券名稱 | 種類 | 限制 | 科目 | 交易對象 | 關係 | 係屬關聯公司 | 先買股數/單位數 | 先買金額(註四) | 初買股數/單位數 | 初買金額(註四) | 入賣總股數/單位數 | 入賣金額 | 價帳面 | 價帳面 | 成交金額 | 本處分(損) | 出賣股數/單位數 | 出賣金額 | 單位數/單位數 | 單位金額(註四) |
|------------|---------------|--------|-----------------------------------|---------------------|-------------------|-----|--------|--------------------|-----------|----------|-----------|-----------------|--------------|--------------|----------|-------|--------|------------------|--------------|------------------|------------|
| 陽明海運股份有限公司 | 基金受託憑證 | 基金受託憑證 | 陽明海運證券有限公司 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | - | - | - | 574,934,721 | \$ - | - | \$ - | 7,900,000 | \$ 3,700,670 | \$ 3,700,000 | \$ 3,670 | 3,670 | 3,670 | 305,409,356 | \$ 4,200,000 | | |
| | 台股1699 貴幣市場基金 | 基金 | 陽明(新加坡)私人有限公司 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | - | - | - | 91,009,500 | 1,500,000 | - | 1,500,000 | 1,500,000 | 1,501,043 | 1,500,000 | 1,043 | 1,043 | - | - | - | - | - |
| | 華南次置風向貨幣市場基金 | 基金 | 陽明(新加坡)私人有限公司 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | - | - | - | 25,000 | 767,750 | - | 767,750 | - | - | - | - | - | - | 25,000 | 767,750 | 25,000 | 767,750 |
| | 國外公司債 | 債 | Citigroup Global Markets Holdings | 採攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | - | - | - | 21,285,000 | 444,576 | - | 444,576 | - | - | - | - | - | - | 799,342,500 (註二) | 37,108,006 | 799,342,500 (註二) | 37,108,006 |
| | 陽明(新加坡)私人有限公司 | 股 | 陽明(新加坡)私人有限公司 | 採用權益法之投資 | 陽明(新加坡)私人有限公司(註一) | 子公司 | 子公司 | 1,475,423,000 (註三) | 7,674,208 | - | 7,674,208 | 34,475,400 (註三) | - | - | - | - | - | 1,535,553,000 | 36,802,423 | 1,535,553,000 | 36,802,423 |

註一：本公司於111年1月進行組織重整，由本公司以16,061仟美元向陽明(新加坡)私人有限公司購入陽明(新加坡)有限公司股權21,285,000股。
 註二：係包含陽明(新加坡)有限公司於111年12月盈餘轉增資及發行股數778,057,500股。
 註三：陽明(新加坡)私人有限公司於111年11月現金增資金額1,070,000仟美元及發行股數1,475,423,000股。
 註四：基金受託憑證及公司債係原始投資成本之餘額；權益法股票係採用權益法之投資之帳面餘額。



陽明海運股份有限公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表五

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象 | 與交易對象之關係 | 應收款項餘額 | 人週轉率 | 逾期逾金 | 應收關係人款項 | | 應收關係人款項金額 | 提列損失 | 抵備金額 |
|------------|--------------|----------|-------------------|------|------|---------|-----------|-----------|------|------|
| | | | | | | 處 | 方 | | | |
| 陽明海運股份有限公司 | 全洋海運股份有限公司 | 子公司 | \$ 2,604,568 (註一) | - | \$ - | - | \$ - | - | - | - |
| | 陽明(英國)有限公司 | 子公司 | 726,964 | - | - | - | 726,964 | - | - | - |
| | 陽明(新加坡)有限公司 | 子公司 | 2,492,485 | - | - | - | 2,492,485 | - | - | - |
| | 好好國際物流股份有限公司 | 子公司 | 513,730 (註二) | - | - | - | 12,600 | - | - | - |

註一：係資金貸與及應收利息。

註二：含應收融資租賃款及其他應收款。

註三：關係人間代收付運費及航線費用之收款，係依陽明海運「代理行會計作業程序」或關係人所在地之商業習慣收取。

陽明海運股份有限公司
被投資公司資訊、所在地區.....等相關資訊

民國 111 年度

附表六

單位：除另予註明者外，
係新台幣千元

| 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 111年12月31日 | 111年12月31日 | 年底 數比率(%) | 持股比例 | 持有 金額 | 被投資公司 本半年度(損)益 | 本半年度 認列之 投資(損)益 | 註 備 |
|------------|------------------|--------|------------------------|----------------------|--------------|---------------|--------|--------------|-------------------|-----------------------|----------------|
| 陽明海運股份有限公司 | 高明貨櫃碼頭股份有限公司 | 台灣 | 船舶運貨及船舶貨物裝卸承攬 | \$ 3,181,313 | \$ 3,181,313 | 323,000,000 | 47.50 | \$ 3,598,892 | \$ 228,989 | \$ 108,770 | 採用權益法之 附屬企業 |
| | 陽明海運(英屬維京群島)有限公司 | 英屬維京群島 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 555,266 | 555,266 | 1,757 | 100.00 | 14,309,460 | 5,750,348 | 5,680,943 | 子公司 |
| | 陽明荷蘭控股公司 | 荷蘭 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | - | - | 2,500 | 100.00 | 2,011,853 | 419,458 | 419,458 | 子公司 |
| | 光明海運股份有限公司 | 台灣 | 船舶運送、船務代理、船舶及其零件零售 | 8,927,857 | 8,927,857 | 98,882,111 | 98.88 | 2,699,242 | 560,974 | 545,783 | 子公司 |
| | 陽明(新加坡)私人有限公司 | 新加坡 | 商業投資、船舶運送、船舶買賣、租賃及海運承攬 | 34,296,196 | 1,113,356 | 1,535,553,000 | 100.00 | 36,802,423 | 242,005 | 241,876 | 子公司 |
| | 陽明德拉瓦控股公司 | 美國 | 商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 143,860 | 143,860 | 13,500 | 100.00 | 4,006,207 | 607,017 | 607,017 | 子公司 |
| | 全洋海運股份有限公司 | 賴比瑞亞 | 船務代理、貨運承攬及貨運管理 | 1,500,181 | 1,500,181 | 1,000 | 100.00 | 1,210,117 | 88,258 | 110,470 | 子公司 |
| | 好好國際物流股份有限公司 | 台灣 | 倉儲及海運承攬 | 1,141,691 | 1,141,691 | 115,630,977 | 96.36 | 1,634,648 | 427,802 | 400,699 | 子公司 |
| | 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司 | 台灣 | 船舶貨物裝卸承攬 | 104,261 | 104,261 | 10,000,000 | 100.00 | 180,222 | 29,508 | 29,513 | 子公司 |
| | 駿明交通運輸股份有限公司 | 台灣 | 汽車貨櫃貨運業 | 35,844 | 35,844 | 8,615,923 | 50.98 | 137,326 | 8,028 | 4,099 | 子公司 |
| | 運旺投資股份有限公司 | 台灣 | 一般投資業 | 179,810 | 179,810 | 5,211,474 | 49.75 | 179,490 | 22,051 | 10,970 | 採用權益法之 附屬企業 |
| | 台灣國際控股股份有限公司 | 新加坡 | 投資及控股 | 103,802 | 103,802 | 3,400,000 | 34.00 | 108,555 | 8,401 | 2,856 | 採用權益法之 附屬企業 |
| | 台灣航業股份有限公司 | 台灣 | 船務代理、貨運承攬、貨運管理及海運承攬 | 4,367,004 | 4,366,674 | 70,793,243 | 16.96 | 2,676,199 | 1,640,242 | 278,185 | 採用權益法之 附屬企業 |
| | 陽明(新加坡)有限公司 | 新加坡 | 船務代理、貨運承攬、貨運管理及海運承攬 | 444,930 | - | 799,342,500 | 100.00 | 37,108,006 | 44,469,794 | 44,469,794 | 子公司 |

註一：係原始投資之歷史匯率核算。

註二：係調整喪失控制日剩餘投資之公允價值後認列之投資損益。

註三：原始投資金額係未扣除 110 年 5 月及 106 年 5 月減資彌補虧損金額 3,000,000 仟元及 4,701,339 仟元。

註四：陽明(新加坡)私人有限公司於 111 年 11 月現金增資金額 1,070,000 仟美元及發行股數 1,475,423,000 股。

註五：本公司於 111 年 1 月進行組織重組，由本公司以 16,061 仟美元向陽明(新加坡)私人有限公司購入陽明(新加坡)有限公司股權 21,285,000 股。

註六：係包含陽明(新加坡)有限公司於 111 年 12 月盈餘轉增投資及發行股數 778,057,500 股。

註七：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

陽明海運股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表八

| 主 要 股 東 名 稱 | 股 份 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 持 有 股 數 (股) | 持 股 比 例 (%) |
| 中華民國交通部 | 467,682,372 | 13.39 |
| 行政院國家發展基金管理會 | 460,000,000 | 13.17 |

註一：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司個體財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註二：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 10% 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。

§重要會計項目明細表目錄§

| 項 | 目 | 編 號 / 索 引 |
|-------------------------------|---|-----------|
| 資產、負債及權益項目明細表 | | |
| 現金及約當現金明細表 | | 表一 |
| 應收帳款明細表 | | 表二 |
| 預付代理處款項明細表 | | 表三 |
| 不動產、廠房及設備變動明細表 | | 附註十四 |
| 投資性不動產變動明細表 | | 附註十六 |
| 使用權資產變動明細表 | | 附註十五 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動變動明細表 | | 表四 |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表 | | 表五 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產明細表 | | 附註九 |
| 採用權益法之投資變動明細表 | | 表六 |
| 遞延所得稅資產明細表 | | 附註二六 |
| 應付帳款明細表 | | 表七 |
| 長期借款明細表 | | 表八 |
| 應付公司債明細表 | | 表九 |
| 租賃負債明細表 | | 附註十五 |
| 遞延所得稅負債明細表 | | 附註二六 |
| 損益項目明細表 | | |
| 營業收入明細表 | | 表十 |
| 營業成本明細表 | | 表十一 |
| 營業費用明細表 | | 表十二 |
| 其他收益及費損明細表 | | 附註二五 |
| 財務成本明細表 | | 附註二五 |
| 本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表 | | 表十三 |

陽明海運股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 111 年 12 月 31 日

表一

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 期 間 | 年 利 率 收 益 率 | 金 額 |
|--------------------------|---------------------|----------------|----------------------|
| 現 金 | | | |
| 庫存現金及週轉金 | | | \$ 1,270 |
| 銀行支票及活期存款 (註一) | | | 22,186,468 |
| 約當現金(原始到期日在3 個月以內之投資) | | | |
| 銀行定期存款(註二) | 111.10.06-112.03.29 | 1.39%-5.35% | 57,751,067 |
| 附買回票券 | 111.12.19-112.03.23 | 1.57% | <u>5,600,000</u> |
| 合 計 | | | <u>\$ 85,538,805</u> |

註一：包括外幣明細如下：

| 幣 別 | 外幣金額(仟元) | 換 算 匯 率 |
|-------|-----------|---------|
| 澳 幣 | \$ 11,391 | 20.8536 |
| 日 圓 | 3,003,228 | 0.2330 |
| 泰 銖 | 67,149 | 0.8895 |
| 盧 比 | 326,904 | 0.3711 |
| 港 幣 | 33,483 | 3.9384 |
| 美 元 | 302,397 | 30.7100 |
| 英 鎊 | 11,099 | 37.0209 |
| 新 幣 | 5,986 | 22.8769 |
| 歐 元 | 42,410 | 32.7353 |
| 馬 幣 | 66,689 | 6.9880 |
| 韓 圓 | 943,858 | 0.0244 |
| 加 幣 | 11,290 | 22.6701 |
| 人 民 幣 | 172,342 | 4.4176 |
| 阿拉伯幣 | 19,277 | 8.3622 |

註二：包括外幣明細如下：

| 幣 別 | 外幣金額(仟元) | 換 算 匯 率 |
|-----|-----------|---------|
| 澳 幣 | \$ 20,000 | 20.8536 |
| 美 元 | 612,000 | 30.7100 |
| 英 鎊 | 45,000 | 37.0209 |
| 歐 元 | 100,000 | 32.7353 |

陽明海運股份有限公司

應收帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表二

單位：新台幣仟元

| 航 商 / 代 理 行 名 稱 | 金 額 |
|------------------|---------------------|
| 關係人 | |
| 陽明（英國）有限公司 | \$ 736,479 |
| 環明（上海）國際船務代理有限公司 | 76,900 |
| 其他（註） | <u>487,902</u> |
| | <u>1,301,281</u> |
| 非關係人 | |
| 赫伯羅德 | 650,594 |
| 海洋網聯船務 | 102,548 |
| 其他（註） | <u>1,266,248</u> |
| | <u>2,019,390</u> |
| 減：備抵損失 | (<u>17,155</u>) |
| | <u>\$ 3,303,516</u> |

註：各航商／代理行餘額皆未超過本科目餘額 5%。

陽明海運股份有限公司
預付代理處款項明細表
民國 111 年 12 月 31 日

表三

單位：新台幣仟元

| 代 理 行 名 稱 | 金 額 |
|--------------|-------------------|
| 關 係 人 | |
| 陽明（埃及）股份有限公司 | \$ 185,490 |
| 陽明（印度）私人有限公司 | 56,750 |
| 其他（註） | <u>10,547</u> |
| | <u>252,787</u> |
| 非關係人 | |
| 孟加拉代理行 | 282,268 |
| 斯里蘭卡代理行 | <u>74,648</u> |
| | <u>356,916</u> |
| 合 計 | <u>\$ 609,703</u> |

註：各代理行餘額皆未超過本科目餘額 5%。



陽明海運股份有限公司
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動變動明細表
民國 111 年度

單位：新台幣仟元

| 名 稱 | 年 初 | 餘 額 | 本 年 | 增 加 | 本 年 | 減 少 | 當 年 | 年 度 | 年 度 | 年 度 | 年 度 | 年 度 | 年 度 | 年 度 | 年 度 | 年 度 | 年 度 | 年 度 | 年 度 |
|-------------------------------------|-------------|-----------|-------------|--------------|-------------|--------------|----------|-------------|--------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| | 股 數 / 單 位 數 | 金 額 | 股 數 / 單 位 數 | 金 額 | 股 數 / 單 位 數 | 金 額 | 資 產 | 損 益 | 融 益 | 融 益 | 融 益 | 融 益 | 融 益 | 融 益 | 融 益 | 融 益 | 融 益 | 融 益 | 融 益 |
| 基金受託憑證 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 華南永昌多資產入息平衡基金 | 355,849 | \$ 6,032 | - | \$ - | 355,849 | \$ 5,181 | (\$ 851) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 華南永昌優選收益多重資產基金 (原華南永昌優選收益多重資產基金) | - | - | 574,934,721 | 7,900,000 | 269,525,365 | 3,703,670 | 7,691 | 305,409,356 | 4,204,021 | | | | | | | | | | |
| 台新 1699 貨幣市場基金 | - | - | 91,009,500 | 1,500,000 | 91,009,500 | 1,501,043 | 1,043 | - | - | | | | | | | | | | |
| 華南永昌鳳翔貨幣市場基金 | - | - | 3,466,376 | 35,000 | - | - | 268 | 3,466,376 | 34,732 | | | | | | | | | | |
| 統一富利雙收證券投資信託基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 國內上市(櫃)股票 | 1,165,000 | 70,016 | - | - | - | - | (5,824) | 1,165,000 | 64,192 | | | | | | | | | | |
| 富邦金丙種特別股 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 合 計 | | \$ 76,048 | | \$ 9,435,000 | | \$ 5,209,894 | \$ 1,791 | | \$ 4,302,945 | | | | | | | | | | |

陽明海運股份有限公司
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國 111 年度

單位：新台幣仟元

表五

| 名 稱 | 年 初 股 數 | 年 初 餘 額 | 本 年 加 額 | 本 年 減 少 額 | 本 年 度 金 額 | 金 融 資 產 評 價 (註 一 及 二) | 年 底 股 數 | 年 底 餘 額 | 價 值 | 提 供 擔 保 或 質 押 情 形 |
|----------------|------------|------------|---------|-----------|-----------|-------------------------|------------|------------|-----|-------------------|
| | | | | | | | | | | |
| 台北港貨櫃碼頭股份有限公司 | 51,000,000 | \$ 477,936 | - | - | \$ - | \$ 11,166 | 51,000,000 | \$ 489,102 | - | - |
| 聯合碼頭裝卸承攬股份有限公司 | 500,000 | 5,315 | - | - | - | (820) | 500,000 | 4,495 | - | - |
| 鑫尚揚投資股份有限公司 | 2,000,000 | 12,399 | - | - | - | (775) | 2,000,000 | 11,624 | - | - |
| 合 計 | | \$ 495,650 | | | \$ - | \$ 9,571 | | \$ 505,221 | | |

註一：金融資產評價（損）益帳列其他權益項目。

註二：公允價值係按 111 年 12 月 31 日之收盤價及可類比上市上櫃公司法計算。



陽明海運股份有限公司
採權益法之長期股權投資變動明細表
民國 111 年度

單位：新台幣千元

| 被投資公司 | 附註 | 年 初 | | 年 度 增 加 | | 年 度 減 少 | | 累 積 換 算 調 整 數 (註三) | | 採權益法認列之投資(附)益 (註三) | | 其他綜合損益 (註三) | | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之未實現評價損益 | | 年 末 | | 持 股 比 例 (%) | 金 額 | 股 權 淨 值 |
|------------------|---------|-------------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|--------------------|--------------|--------------------|-----------|-------------|-----------|-------------------------|---------------|----------------|---------|----------------|---------------|---------|
| | | 年 初 數 | 年 初 金 額 | 年 度 數 | 年 度 金 額 | 年 度 數 | 年 度 金 額 | 年 末 數 | 年 末 金 額 | 年 末 數 | 年 末 金 額 | 年 末 數 | 年 末 金 額 | 年 末 數 | 年 末 金 額 | | | | | |
| 非上市櫃公司 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 陽明海運(英屬維京群島)有限公司 | - | 1,757 | \$ 7,658,079 | - | \$ - | - | \$ - | - | \$ 970,438 | \$ 5,680,943 | \$ - | \$ - | - | \$ - | 1,757 | \$ 14,309,460 | 100.00% | \$ 14,309,460 | \$ 14,309,460 | |
| 陽明荷蘭控股公司 | - | 2,500 | 1,510,079 | - | - | - | - | - | 823,316 | 241,458 | - | - | - | - | 2,500 | 2,011,853 | 100.00% | 2,011,853 | 2,011,853 | |
| 陽明(新加坡)私人有限公司 | (一)及(四) | 60,130,000 | 7,674,208 | - | 34,475,400 | - | 4,344,650 | (1,247,009) | 1,247,009 | 214,876 | 2,598 | 2,598 | - | - | 1,535,533,000 | 36,802,423 | 100.00% | 36,802,423 | 36,802,423 | |
| 陽明德社互控公司 | (四) | 13,500 | 3,048,457 | - | - | - | - | 350,733 | 607,017 | 607,017 | - | - | - | - | 13,500 | 4,006,207 | 100.00% | 4,006,207 | 4,006,207 | |
| 光明海運股份有限公司 | (四) | 98,882,111 | 1,847,847 | - | - | - | - | 304,049 | 545,783 | 545,783 | 1,563 | 1,563 | - | - | 98,882,111 | 2,699,242 | 98.88% | 2,699,242 | 2,699,242 | |
| 好好國際物流股份有限公司 | (一)及(四) | 115,630,977 | 1,441,453 | - | - | - | 231,261 | 22,738 | 400,699 | 400,699 | 1,650 | 1,650 | (631) | (631) | 115,630,977 | 1,634,648 | 93.36% | 1,634,648 | 1,634,648 | |
| 全洋海運股份有限公司 | (一)及(四) | 1,000 | 1,099,647 | - | - | - | - | - | 110,470 | 110,470 | - | - | - | - | 1,000 | 1,210,117 | 100.00% | 1,210,117 | 1,210,117 | |
| 陽明交通運輸股份有限公司 | (一)及(四) | 8,615,923 | 134,197 | - | - | - | 4,308 | - | 4,099 | 4,099 | 3,338 | 3,338 | - | - | 8,615,923 | 137,326 | 50.98% | 137,326 | 137,326 | |
| 陽明(新加坡)有限公司 | (一)及(四) | 10,000,000 | 161,875 | - | - | - | 13,104 | - | 29,513 | 29,513 | 1,938 | 1,938 | - | - | 10,000,000 | 180,222 | 100.00% | 180,222 | 180,222 | |
| 陽明(新加坡)有限公司 | (一) | - | - | - | 444,576 | - | - | - | 908,636 | 444,697,794 | (182) | (182) | - | - | 799,342,500 | 37,108,006 | 100.00% | 37,108,006 | 37,108,006 | |
| 高明實業碼頭股份有限公司 | (一) | 323,000,000 | 4,928,086 | - | - | - | 8,715,000 | - | 908,636 | 108,770 | - | - | - | - | 323,000,000 | 3,988,892 | 47.50% | 3,988,892 | 3,988,892 | |
| 運旺投資股份有限公司 | (一) | 239,695 | 239,695 | - | - | - | 1,437,782 | - | 9741 | 10,970 | - | - | (60,752) | (60,752) | 239,695 | 179,490 | 49.75% | 179,490 | 179,490 | |
| 台源國際投資股份有限公司 | (一) | 3,400,000 | 96,463 | - | - | - | 505 | - | 9,741 | 2,856 | - | - | - | - | 3,400,000 | 108,555 | 34.00% | 108,555 | 108,555 | |
| 台灣航運股份有限公司 | (一) | 70,783,243 | 3,483,454 | - | 330 | - | 898,045 | - | 153,332 | 278,185 | 574 | 574 | (341,811) | (341,811) | 70,783,243 | 2,676,199 | 16.98% | 2,676,199 | 2,676,199 | |
| 中外運普華斯冷鏈物流有限公司 | (一) | - | 22,820 | - | - | - | 5,270 | (25) | - | 3,020 | - | - | - | - | - | 20,555 | 6.67% | 20,555 | 20,555 | |
| 合 計 | | | \$ 33,346,320 | | \$ 34,920,306 | | \$ 15,660,266 | | \$ 1,555,149 | \$ 52,913,463 | \$ 11,479 | \$ 403,194 | | | | \$ 106,683,195 | | \$ 106,683,195 | | |

註一：本年度增加係子公司陽明(新加坡)私人有限公司於111年11月現金增資金額34,475,400千元；本公司於111年1月董事會決議通過進行組織重組，本公司以444,576千元向陽明(新加坡)私人有限公司購入陽明(新加坡)有限公司100%之股權，其中陽明(新加坡)有限公司於111年11月盈餘轉增實收資本778,057,500股；本公司以330千元購入台灣航運股份有限公司發放現金股利13,735,388千元；認列高明實業碼頭股份有限公司、台灣航運股份有限公司及中外運普華斯冷鏈物流有限公司減損損失共計1,924,980千元。

註二：上述採用權益法之投資並無買抵押之情事。

註三：上述採用權益法之投資係按被投資公司經會計師查核簽證之財務報告認列。

註四：集團間使用權資產及投資性不動產租賃負債調整採用權益法之投資及採用權益法之子公司及關聯企業損益份額。

陽明海運股份有限公司

應付帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表七

單位：新台幣仟元

| <u>航 商 / 代 理 行 名 稱</u> | <u>金 額</u> |
|------------------------|---------------------|
| 關 係 人 | |
| 陽明（新加坡）有限公司 | \$ 1,073,540 |
| 環明（上海）國際船務代理有限公司 | 493,221 |
| 陽明（美洲）股份有限公司 | 461,841 |
| 陽明（泰國）有限公司 | 216,525 |
| 其他（註） | <u>1,199,133</u> |
| | 3,444,260 |
| 非關係人 | |
| 其他（註） | <u>5,314,665</u> |
| | <u>\$ 8,758,925</u> |

註：各航商／代理行餘額皆未超過本科目餘額 5%。



陽明海運股份有限公司
長期借款明細表
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

表八

| 債 擔 保 借 款 關 係 人 借 款 華 南 銀 行 | 權 摘 要 (償 還 辦 法) | 契 約 期 間 (註 一) | 年 利 率 (%) | 金 | | 額 計 | 抵 押 或 擔 保 備 註 |
|--|---|--------------------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|------------|---------------------------------|
| | | | | 一 年 內 到 期 | 一 年 後 到 期 | | |
| | 本金自抵押借款動用日起算 10 年，第 4 年起每 6 個月為一期，共分 14 期平均攤還本金 | 110.03.12-120.03.12 | 1.91% | \$ - | \$ 198,750 | \$ 198,750 | 船 舶 |

註一：係按同天期商業本票次級市場利率加碼計息。

陽明海運股份有限公司

營業收入明細表

民國 111 年度

表十

單位：新台幣仟元

| 項 | 目 | 數 | 量 | 金 | 額 |
|-----------|--------|-----------|-----|-------------------|-----------------------|
| 貨運收入 | | | | | |
| | 遠洋定期貨載 | 1,626,225 | TEU | \$ 171,218,004 | |
| | 近洋定期貨載 | 660,331 | TEU | <u>15,201,746</u> | |
| | | | | | 186,419,750 |
| 艙租收入 | | | | | 3,467,787 |
| 傭船收入 | | | | | 53,013,799 |
| 貨櫃租金收入 | | | | | 6,806,114 |
| 代理收入 | | | | | 1,370,665 |
| 其他營業收入（註） | | | | | <u>9,934,791</u> |
| | | | | | <u>\$ 261,012,906</u> |

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。

陽明海運股份有限公司

營業成本明細表

民國 111 年度

表十一

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 金 額 |
|-------|----------------------|
| 燃 料 | \$ 12,562,932 |
| 裝卸理貨費 | 16,134,525 |
| 貨物運費 | 10,679,207 |
| 空櫃調度費 | 6,710,125 |
| 折 舊 | 17,218,917 |
| 服務成本 | 6,727,605 |
| 其他（註） | <u>19,916,692</u> |
| | <u>\$ 89,950,003</u> |

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。

陽明海運股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年度

表十二

單位：新台幣仟元

| 名 稱 | 推 銷 費 用 | 管 理 費 用 | 預 期 信 用 減 損 損 失 | 合 計 |
|-------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| 薪資及獎金 | \$ 3,189,007 | \$ 1,039,100 | \$ - | \$ 4,228,107 |
| 專業服務費 | 154,853 | 58,727 | - | 213,580 |
| 保 險 費 | 163,996 | 36,365 | - | 200,361 |
| 折舊及攤銷 | 131,371 | - | - | 131,371 |
| 福 利 費 | 282,971 | 66,257 | - | 349,228 |
| 退休金費用 | 71,182 | 18,143 | - | 89,325 |
| 其他（註） | <u>345,541</u> | <u>170,953</u> | <u>(85,498)</u> | <u>430,996</u> |
| | <u>\$ 4,338,921</u> | <u>\$ 1,389,545</u> | <u>(\$ 85,498)</u> | <u>\$ 5,642,968</u> |

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。

陽明海運股份有限公司
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表
民國 111 及 110 年度

單位：新台幣仟元

表十三

| | 111年度 | | 110年度 | |
|-------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 |
| 員工福利費用 (註二) | | | | |
| 薪資費用 | \$ 1,700,813 | \$ 4,135,626 | \$ 1,484,454 | \$ 3,749,683 |
| 董事酬金 | - | 92,481 | - | 84,141 |
| 退職後福利 | 67,516 | 85,022 | 61,478 | 72,787 |
| 離職福利 | 4,585 | 4,303 | 740 | 1,046 |
| 勞健保費用 | 70,748 | 195,854 | 59,426 | 122,207 |
| 其他 | 172,571 | 519,963 | 83,907 | 239,707 |
| | <u>\$ 2,016,233</u> | <u>\$ 5,033,249</u> | <u>\$ 1,690,005</u> | <u>\$ 4,269,571</u> |
| 折舊費用 | \$ 17,218,917 | \$ 72,644 | \$ 14,686,716 | \$ 55,174 |
| 攤銷費用 | \$ - | \$ 58,727 | \$ - | \$ 41,542 |
| | | <u>\$ 58,727</u> | | <u>\$ 41,542</u> |
| | | <u>\$ 17,291,561</u> | | <u>\$ 14,741,890</u> |
| | | <u>\$ 58,727</u> | | <u>\$ 41,542</u> |
| | | <u>\$ 17,350,288</u> | | <u>\$ 14,783,432</u> |

註一：111 及 110 年度，本公司平均員工人數分別為 1,824 人及 1,747 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 9 人及 8 人。

註二：(1) 本年度平均員工福利費用 3,833 仟元，前一年度平均員工福利費用 3,379 仟元。

(2) 本年度平均員工薪資費用 (含獎金) 3,216 仟元，前一年度平均員工薪資費用 (含獎金) 3,010 仟元。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形 6.84%。

(4) 本年度及前一年度皆無監察人。

(5) 本公司薪資報酬政策 (包括董事、經理人及員工) 如下：本公司整體薪酬，秉持同工同酬精神，基層人員的起薪無性別差異。在休假部分，本公司除按勞基法規定給假外，每年另提供五天的給薪事病假。另公司提供 30% 補助，鼓勵全體員工參加持股信託，購買公司股票；及提供 20% 補助，鼓勵全體員工參加福利儲蓄信託，養成長期儲蓄之習慣。在其他福利部分，本公司依營業收入千分之 1.5 提撥福利金，並按月依員工薪資千分之 5 代為扣繳福利金，交由職工福利委員會辦理各項福利業務。另為鼓勵員工發揮潛能，提升公司營運績效，創造利潤，獎金係按照個人績效考核結果核發。另有關董事及經理人報酬，本公司設有薪資報酬委員會，訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

陽明海運股份有限公司



董事長：鄭貞茂





破浪乘風 • 船遞永續

SINCE 1972

206006基隆市七堵區明德一路271號
No. 271 Ming De 1st Road, Cidu District,
Keelung 206006 Taiwan (R.O.C.)
Tel: 886-2-2455-9988 / Fax: 886-2-2455-9958
<http://www.yangming.com>