

陽明海運股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告  
民國113及112年第3季

地址：基隆市七堵區明德一路271號

電話：(02)2455-9988

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		
二、目 錄	2		
三、會計師核閱報告	3~4		
四、合併資產負債表	5~6		
五、合併綜合損益表	7~8		
六、合併權益變動表	9		
七、合併現金流量表	10~12		
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	13		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~15		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16~17		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確 定性之主要來源	17		五
(六) 重要會計項目之說明	18~64		六~三一
(七) 關係人交易	64~72		三二
(八) 質抵押之資產	73		三三
(九) 重大或有負債及未認列之合約 承諾	73		三四
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 其他事項	-		-
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債 資訊	73~77		三五
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	77、80~90		三六
2. 轉投資事業相關資訊	77、91~94		三六
3. 大陸投資資訊	77、95		三六
4. 主要股東資訊	78、96		三六
(十四) 部門資訊	78~79		三七

### 會計師核閱報告

陽明海運股份有限公司 公鑒：

#### 前 言

陽明海運股份有限公司及子公司民國 113 年及 112 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 113 年及 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之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），業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

#### 範 圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

#### 保留結論之基礎

如合併財務報表附註十三所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 113 年及 112 年 9 月 30 日之資產總額分別為新台幣（以下同）44,617,508 仟元及 65,612,621 仟元，分別佔合併資產總額之 10.32% 及 15.79%，其負債總額分別為 8,918,803 仟元及 10,534,181 仟元，分別佔合併負債總額之 8.28% 及 7.95%；其民國 113 年及 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合損益

淨額分別為 418,777 仟元、(88,298)仟元、(764,495)仟元及(47,713)仟元，分別佔合併綜合損益之 1.64%、(1.61)%、(1.41)%及(0.49)%。又如合併財務報表附註十四所述，民國 113 年及 112 年 9 月 30 日採用權益法之投資餘額分別計 6,182,334 仟元及 6,055,362 仟元，及其民國 113 年及 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之綜合損益份額分別計 130,197 仟元、202,834 仟元、339,271 仟元及 417,811 仟元，暨財務報表附註三六附註揭露事項所述轉投資事業之相關資訊，係依據該等子公司、關聯企業及合資同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

### 保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採用權益法之投資之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達陽明海運股份有限公司及子公司民國 113 年及 112 年 9 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，以及民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鄭 欽 宗

鄭 欽 宗



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 1010028123 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 113 年 11 月 11 日

陽明海運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 113 年 9 月 30 日暨民國 112 年 12 月 31 日及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	113年9月30日		112年12月31日		112年9月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六及三二）	\$ 131,333,451	30	\$ 69,921,565	18	\$ 145,478,164	35
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 （附註七）	2,479,450	1	94,795	-	2,030,237	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註 九、三一、三二及三三）	79,543,193	18	115,208,702	29	58,881,280	14
1139	避險之金融資產－流動（附註六、三一及三二）	17,798,378	4	17,269,769	5	24,196,046	6
1140	合約資產淨額（附註二五及三二）	3,686,725	1	1,560,716	-	2,287,059	1
1150	應收票據淨額（附註十）	9,231	-	10,666	-	12,784	-
1170	應收帳款淨額（附註十及二五）	13,111,157	3	6,150,777	2	7,745,809	2
1180	應收帳款－關係人（附註十、二五及三二）	211,074	-	214,168	-	265,083	-
1197	應收融資租賃款淨額（附註十一）	20,954	-	20,747	-	20,678	-
1220	本期所得稅資產（附註四）	789,640	-	1,578,957	1	756,509	-
130X	船舶油料（附註十二）	4,841,082	1	4,535,017	1	4,610,857	1
1410	預付款項（附註三二）	556,405	-	447,866	-	591,077	-
1475	預付代理處款項（附註三二）	121,329	-	231,639	-	258,105	-
1479	其他流動資產（附註三二）	<u>1,905,384</u>	<u>1</u>	<u>1,456,059</u>	<u>-</u>	<u>1,826,315</u>	<u>-</u>
11XX	流動資產總計	<u>256,407,453</u>	<u>59</u>	<u>218,701,443</u>	<u>56</u>	<u>248,960,003</u>	<u>60</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（附註七）	284,568	-	355,828	-	351,072	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產－非流動（附註八）	525,982	-	491,901	-	537,955	-
1540	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註 九、三一、三二及三三）	11,933,693	3	4,742,457	1	2,704,282	1
1550	採用權益法之投資（附註十四）	9,102,069	2	8,797,221	2	8,782,170	2
1600	不動產、廠房及設備（附註十五、三二、三三 及三四）	91,716,026	21	83,481,541	21	78,109,814	19
1755	使用權資產（附註十六及三二）	42,689,994	10	56,044,654	15	61,878,100	15
1760	投資性不動產（附註十七）	7,220,316	2	7,220,132	2	7,146,807	2
1780	其他無形資產	119,459	-	142,842	-	145,117	-
1840	遞延所得稅資產（附註四）	749,015	-	899,525	-	940,109	-
1915	預付設備款（附註三二及三四）	11,280,080	3	11,343,872	3	5,617,711	1
1920	存出保證金	369,194	-	257,720	-	232,629	-
194D	長期應收融資租賃款淨額（附註十一）	70,054	-	85,795	-	91,008	-
1984	其他金融資產－非流動	26,669	-	26,058	-	22,081	-
1990	其他非流動資產（附註三二）	<u>41,326</u>	<u>-</u>	<u>19,564</u>	<u>-</u>	<u>10,800</u>	<u>-</u>
15XX	非流動資產總計	<u>176,128,445</u>	<u>41</u>	<u>173,909,110</u>	<u>44</u>	<u>166,569,655</u>	<u>40</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 432,535,898</u>	<u>100</u>	<u>\$ 392,610,553</u>	<u>100</u>	<u>\$ 415,529,658</u>	<u>100</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	負 債 及 權 益	113年9月30日		112年12月31日		112年9月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動負債							
2100	短期借款(附註十八及三二)	\$ 562,000	-	\$ 1,955,000	-	\$ 2,015,000	1
2110	應付短期票券(附註十八及三二)	723,348	-	1,098,357	-	1,096,921	-
2126	避險之金融負債—流動(附註十六及三一)	7,576,427	2	10,380,140	3	11,448,647	3
2130	合約負債—流動(附註二五)	646,532	-	304,854	-	733,584	-
2150	應付票據(附註三二)	28,016	-	33,821	-	39,330	-
2170	應付帳款(附註二十)	16,300,066	4	14,101,232	4	18,209,887	5
2180	應付帳款—關係人(附註二十及三二)	605,300	-	676,812	-	489,856	-
2219	其他應付款(附註二一及三二)	6,024,407	2	5,950,080	2	5,550,448	1
2230	本期所得稅負債(附註四)	2,199,795	1	9,783,057	2	8,916,214	2
2250	負債準備—流動(附註二二)	66,831	-	36,018	-	-	-
2280	租賃負債—流動(附註十六及三二)	9,454,412	2	4,666,192	1	5,032,270	1
2315	其他預收款	117,627	-	89,129	-	87,022	-
2320	一年內到期之長期負債(附註十八、十九、三二及三三)	4,860,382	1	2,579,706	1	2,580,801	1
2399	其他流動負債	<u>1,473,229</u>	-	<u>992,962</u>	-	<u>1,008,940</u>	-
21XX	流動負債總計	<u>50,638,372</u>	<u>12</u>	<u>52,647,360</u>	<u>13</u>	<u>57,208,920</u>	<u>14</u>
非流動負債							
2511	避險之金融負債—非流動(附註十六及三一)	16,399,816	4	21,401,129	6	27,154,648	7
2530	應付公司債(附註十九及三二)	3,629,892	1	5,878,396	2	8,360,448	2
2540	長期借款(附註十八、三二及三三)	148,889	-	288,477	-	339,510	-
2550	負債準備—非流動(附註二二)	4,886	-	4,955	-	5,328	-
2572	遞延所得稅負債(附註四)	19,602,938	5	7,235,954	2	9,713,487	2
2580	租賃負債—非流動(附註十六及三二)	14,310,863	3	24,445,367	6	26,750,821	7
2630	其他預收款—非流動	99,628	-	30,706	-	45,032	-
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及二三)	1,674,772	-	1,762,453	-	1,728,727	-
2670	其他非流動負債	<u>1,154,945</u>	-	<u>1,214,547</u>	-	<u>1,255,089</u>	-
25XX	非流動負債總計	<u>57,026,629</u>	<u>13</u>	<u>62,261,984</u>	<u>16</u>	<u>75,353,090</u>	<u>18</u>
2XXX	負債總計	<u>107,665,001</u>	<u>25</u>	<u>114,909,344</u>	<u>29</u>	<u>132,562,010</u>	<u>32</u>
歸屬於本公司業主之權益							
3110	股本—普通股	<u>34,921,043</u>	<u>8</u>	<u>34,921,043</u>	<u>9</u>	<u>34,921,043</u>	<u>8</u>
3200	資本公積	<u>27,975,030</u>	<u>7</u>	<u>27,975,030</u>	<u>7</u>	<u>27,975,030</u>	<u>7</u>
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	35,467,390	8	34,991,933	9	34,991,933	8
3320	特別盈餘公積	4,936,702	1	3,988,772	1	3,988,772	1
3350	未分配盈餘	<u>219,240,181</u>	<u>51</u>	<u>176,009,020</u>	<u>45</u>	<u>177,331,957</u>	<u>43</u>
3300	保留盈餘總計	<u>259,644,273</u>	<u>60</u>	<u>214,989,725</u>	<u>55</u>	<u>216,312,662</u>	<u>52</u>
3400	其他權益	<u>1,554,818</u>	-	( <u>907,886</u> )	-	<u>3,066,043</u>	<u>1</u>
31XX	本公司業主之權益總計	<u>324,095,164</u>	<u>75</u>	<u>276,977,912</u>	<u>71</u>	<u>282,274,778</u>	<u>68</u>
36XX	非控制權益	<u>775,733</u>	-	<u>723,297</u>	-	<u>692,870</u>	-
3XXX	權益總計	<u>324,870,897</u>	<u>75</u>	<u>277,701,209</u>	<u>71</u>	<u>282,967,648</u>	<u>68</u>
負債與權益總計		<u>\$ 432,535,898</u>	<u>100</u>	<u>\$ 392,610,553</u>	<u>100</u>	<u>\$ 415,529,658</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國113年11月11日核閱報告)

董事長：蔡豐明



經理人：白崑榮



會計主管：傅冠昇



民國 113 年及 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	113年7月1日至9月30日		112年7月1日至9月30日		113年1月1日至9月30日		112年1月1日至9月30日	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4000	\$ 72,838,388	100	\$ 35,901,113	100	\$169,229,037	100	\$107,900,924	100
5000	營業成本 (附註十二、十六、二六及三二)							
	<u>38,224,518</u>	<u>53</u>	<u>35,290,390</u>	<u>98</u>	<u>107,899,565</u>	<u>64</u>	<u>100,323,390</u>	<u>93</u>
5900	營業毛利	<u>47</u>	<u>610,723</u>	<u>2</u>	<u>61,329,472</u>	<u>36</u>	<u>7,577,534</u>	<u>7</u>
	營業費用 (附註九、十、十六、二五、二六、三一及三二)							
6100	推銷費用	3	1,753,896	5	6,377,610	4	5,218,111	5
6200	管理費用	1	272,770	1	1,208,745	-	855,325	-
6450	預期信用減損損失 (迴轉利益)	-	683	-	54,722	-	(604)	-
6000	營業費用合計	<u>4</u>	<u>2,027,349</u>	<u>6</u>	<u>7,641,077</u>	<u>4</u>	<u>6,072,832</u>	<u>5</u>
6500	其他收益及費損淨額 (附註十六、二六及三二)	<u>1</u>	<u>59,963</u>	<u>-</u>	<u>641,268</u>	<u>-</u>	<u>180,331</u>	<u>-</u>
6900	營業淨利 (損)	<u>44</u>	<u>(1,356,663)</u>	<u>(4)</u>	<u>54,329,663</u>	<u>32</u>	<u>1,685,033</u>	<u>2</u>
	營業外收入及支出 (附註十六、二六及三二)							
7100	利息收入	4	2,949,402	8	8,385,494	5	9,206,241	9
7010	其他收入	-	27,735	-	87,371	-	71,328	-
7020	其他利益及損失	1	2,040,214	6	2,460,562	2	4,078,844	4
7030	除列按攤銷後成本衡量金融資產淨損益	-	-	-	312	-	-	-
7050	財務成本	-	(683,927)	(2)	(1,405,616)	(1)	(1,926,862)	(2)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	-	309,491	1	483,575	-	551,728	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>5</u>	<u>4,642,915</u>	<u>13</u>	<u>10,011,698</u>	<u>6</u>	<u>11,981,279</u>	<u>11</u>
7900	稅前淨利	49	3,286,252	9	64,341,361	38	13,666,312	13
7950	所得稅費用 (附註四及二七)	(10)	(406,165)	(1)	(12,482,780)	(7)	(7,337,640)	(7)
8200	本期淨利	<u>39</u>	<u>2,880,087</u>	<u>8</u>	<u>51,858,581</u>	<u>31</u>	<u>6,328,672</u>	<u>6</u>
	其他綜合損益 (附註四、六、十六、二四及二七)							
	不重分類至損益之項目							
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	-	(8,256)	-	34,081	-	31,108	-
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	-	(119,517)	-	112,806	-	(107,740)	-
8310		-	(127,773)	-	146,887	-	(76,632)	-
	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	(5)	3,640,384	10	3,087,899	2	4,818,393	5
8368	避險工具之損益	-	(388,780)	(1)	(201,311)	-	(597,462)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	1	(530,918)	(2)	(540,768)	(1)	(723,309)	(1)
8360		(4)	2,720,686	7	2,345,820	1	3,497,622	3
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額) 合計	<u>(4)</u>	<u>2,592,913</u>	<u>7</u>	<u>2,492,707</u>	<u>1</u>	<u>3,420,990</u>	<u>3</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>35</u>	<u>\$ 5,473,000</u>	<u>15</u>	<u>\$ 54,351,288</u>	<u>32</u>	<u>\$ 9,749,662</u>	<u>9</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	113年7月1日至9月30日			112年7月1日至9月30日			113年1月1日至9月30日			112年1月1日至9月30日		
	金	額	%	金	額	%	金	額	%	金	額	%
淨利歸屬於：												
8610	\$ 28,367,121		39	\$ 2,806,420		8	\$ 51,633,644		31	\$ 6,077,506		6
8620	72,607		-	73,667		-	224,937		-	251,166		-
8600	<u>\$ 28,439,728</u>		<u>39</u>	<u>\$ 2,880,087</u>		<u>8</u>	<u>\$ 51,858,581</u>		<u>31</u>	<u>\$ 6,328,672</u>		<u>6</u>
綜合損益總額歸屬於：												
8710	\$ 25,413,178		35	\$ 5,370,164		15	\$ 54,101,460		32	\$ 9,534,650		9
8720	98,123		-	102,836		-	249,828		-	215,012		-
8700	<u>\$ 25,511,301</u>		<u>35</u>	<u>\$ 5,473,000</u>		<u>15</u>	<u>\$ 54,351,288</u>		<u>32</u>	<u>\$ 9,749,662</u>		<u>9</u>
每股盈餘 (附註二八)												
9710	\$ 8.12			\$ 0.80			\$ 14.79			\$ 1.74		
9810	<u>\$ 8.10</u>			<u>\$ 0.80</u>			<u>\$ 14.74</u>			<u>\$ 1.73</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 11 月 11 日核閱報告)

董事長：蔡豐明



經理人：白崑榮



會計主管：傅冠昇





陽明海運股份有限公司及子公司  
合併權益變動表  
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司之業主之權益	其 他 權 益 項 目											
		股本 (附註二四) 股數 (仟股)	資本公積 (附註二四)	保留盈餘 (附註二四)			國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額 (附註二四)	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 (附註二四)	避險工具損益 (附註二四)	總計	非控制權益 (附註二四)	權益總額	
A1	112年1月1日餘額	3,492,104	\$ 34,921,043	\$ 27,975,030	\$ 16,907,064	\$ 3,713,230	\$ 259,456,948	\$ 86,183	(\$ 685,376)	\$ 585,616	\$ 342,959,738	\$ 826,225	\$ 343,785,963
	111年度盈餘指撥及分配												
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	18,084,869	-	( 18,084,869)	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	275,542	( 275,542)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利 (每股 20 元)	-	-	-	-	-	( 69,842,086)	-	-	-	( 69,842,086)	-	( 69,842,086)
D1	112年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	-	6,077,506	-	-	-	6,077,506	251,166	6,328,672
D3	112年1月1日至9月30日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	3,936,241	( 76,632)	( 402,465)	3,457,144	( 36,154)	3,420,990
D5	112年1月1日至9月30日綜合損益總額	-	-	-	-	-	6,077,506	3,936,241	( 76,632)	( 402,465)	9,534,650	215,012	9,749,662
T1	避險工具損益基礎調整	-	-	-	-	-	-	-	-	( 377,524)	( 377,524)	-	( 377,524)
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 348,367)	( 348,367)
Z1	112年9月30日餘額	<u>3,492,104</u>	<u>\$ 34,921,043</u>	<u>\$ 27,975,030</u>	<u>\$ 34,991,933</u>	<u>\$ 3,988,772</u>	<u>\$ 177,331,957</u>	<u>\$ 4,022,424</u>	<u>(\$ 762,008)</u>	<u>(\$ 194,373)</u>	<u>\$ 282,274,778</u>	<u>\$ 692,870</u>	<u>\$ 282,967,648</u>
A1	113年1月1日餘額	3,492,104	\$ 34,921,043	\$ 27,975,030	\$ 34,991,933	\$ 3,988,772	\$ 176,009,020	(\$ 346,936)	(\$ 748,123)	\$ 187,173	\$ 276,977,912	\$ 723,297	\$ 277,701,209
	112年度盈餘指撥及分配												
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	475,457	-	( 475,457)	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	947,930	( 947,930)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利 (每股 2 元)	-	-	-	-	-	( 6,984,208)	-	-	-	( 6,984,208)	-	( 6,984,208)
D1	113年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	-	51,633,644	-	-	-	51,633,644	224,937	51,858,581
D3	113年1月1日至9月30日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	2,481,978	146,887	( 161,049)	2,467,816	24,891	2,492,707
D5	113年1月1日至9月30日綜合損益總額	-	-	-	-	-	51,633,644	2,481,978	146,887	( 161,049)	54,101,460	249,828	54,351,288
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	-	-	-	-	-	5,112	-	( 5,112)	-	-	-	-
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 197,392)	( 197,392)
Z1	113年9月30日餘額	<u>3,492,104</u>	<u>\$ 34,921,043</u>	<u>\$ 27,975,030</u>	<u>\$ 35,467,390</u>	<u>\$ 4,936,702</u>	<u>\$ 219,240,181</u>	<u>\$ 2,135,042</u>	<u>(\$ 606,348)</u>	<u>\$ 26,124</u>	<u>\$ 324,095,164</u>	<u>\$ 775,733</u>	<u>\$ 324,870,897</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國113年11月11日核閱報告)

董事長：蔡豐明



經理人：白崑榮



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 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼		113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 64,341,361	\$ 13,666,312
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	14,840,255	15,428,527
A20200	攤銷費用	65,710	55,469
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	54,722	( 604)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損益	( 13,403)	( 46,902)
A20900	財務成本	1,405,616	1,926,862
A21000	除列按攤銷後成本衡量金融資 產淨損益	( 312)	-
A21200	利息收入	( 8,385,494)	( 9,206,241)
A21300	股利收入	( 18,499)	( 8,030)
A22300	採用權益法之關聯企業及合資 損益份額	( 483,575)	( 551,728)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備利益	( 188,551)	( 47,264)
A22800	處分無形資產損失	280	-
A23700	船舶油料（回升利益）跌價損 失	( 245,155)	453,373
A24100	未實現外幣兌換利益	( 959,480)	( 4,920,805)
A24600	投資性不動產公允價值調整損 失	1,970	-
A29900	現金流量避險之無效部分	-	( 67,770)
A29900	租賃修改（利益）損失	( 1,259)	17,556
A29900	提列及迴轉負債準備	30,461	1,527
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	( 2,299,992)	2,321,703
A31125	合約資產	( 2,135,848)	( 433,219)
A31130	應收票據	1,435	( 8,522)
A31150	應收帳款	( 6,880,454)	3,127,566

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
A31160	應收帳款－關係人	\$ 3,797	\$ 81,351
A31200	船舶油料	( 66,932)	( 576,535)
A31230	預付款項	( 93,340)	149,816
A31240	預付代理處款項	110,310	284,301
A31240	其他流動資產	( 522,027)	( 13,784)
A32125	合約負債	341,678	201,325
A32130	應付票據	( 5,805)	4,013
A32150	應付帳款	1,663,681	2,273,335
A32160	應付帳款－關係人	( 67,256)	142,726
A32180	其他應付款	564,812	( 3,256,258)
A32210	其他預收款	97,420	( 102,745)
A32230	其他流動負債	457,127	( 234,794)
A32240	淨確定福利負債	( 91,080)	( 235,697)
A33000	營運產生之現金流入	61,522,173	20,424,864
A33100	收取之利息	8,346,465	8,881,702
A33200	收取之股利	385,674	593,136
A33300	支付之利息	( 1,398,215)	( 1,895,166)
A33500	支付之所得稅	( 7,305,597)	( 30,792,798)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>61,550,500</u>	<u>( 2,788,262)</u>
投資活動之現金流量			
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	( 76,813,310)	( 189,924,305)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	109,927,336	270,567,466
B01600	處分避險之金融資產	-	5,939,165
B01800	取得採用權益法之關聯企業及合資	-	( 471)
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 3,027,903)	( 1,485,084)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	271,183	82,400
B03700	存出保證金增加	( 111,474)	( 13,230)
B04500	購置無形資產	( 32,277)	( 67,103)
B05400	購置投資性不動產	( 2,154)	-
B06100	應收融資租賃款減少	15,534	744,676
B06500	其他金融資產(增加)減少	( 611)	1,663
B06700	其他非流動資產(增加)減少	( 21,955)	41,789
B07100	預付設備款增加	( 131,259)	( 5,995,369)
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>30,073,110</u>	<u>79,891,597</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(\$ 1,393,000)	(\$ 415,000)
C00600	應付短期票券減少	( 375,000)	-
C01600	舉借長期借款	462,000	380,578
C01700	償還長期借款	( 578,644)	( 346,129)
C04020	租賃負債本金償還	( 21,574,749)	( 16,409,815)
C04400	其他非流動負債減少	( 59,602)	( 61,635)
C04500	支付現金股利	( 6,984,208)	( 69,842,086)
C05800	非控制權益淨影響數	( 197,392)	( 348,367)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	( 30,700,595)	( 87,042,454)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	488,871	5,989,324
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	61,411,886	( 3,949,795)
E00100	期初現金及約當現金餘額	69,921,565	149,427,959
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$131,333,451</u>	<u>\$145,478,164</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 11 月 11 日核閱報告)

董事長：蔡豐明



經理人：白崑榮



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113年及112年1月1日至9月30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113年11月11日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 初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「IFRS會計準則」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之IFRS會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

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將負債之清償遞延至報導期間後至少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將負債之清償遞延之權利，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。

## (二) 114年適用之金管會認可之IFRS會計準則

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日
IAS 21之修正「缺乏可兌換性」	2025年1月1日（註1）

註1：適用於2025年1月1日以後開始之年度報導期間。初次適用該修正時，不得重編比較期間，而應將影響數認列於初次適用日之保留盈餘或權益項下之國外營運機構兌換差額（依適當者）以及相關受影響之資產及負債。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估該號準則、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。

## (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IFRS會計準則

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日（註1）
「IFRS會計準則之年度改善—第11冊」	2026年1月1日
IFRS 9及IFRS 7之修正「金融工具之分類與衡量之修正」	2026年1月1日
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 17「保險合約」	2023年1月1日

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB發布之生效日 (註1)</u>
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
IFRS 18「財務報表之表達與揭露」	2027年1月1日
IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」	2027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。

#### IFRS 18「財務報表之表達與揭露」

IFRS 18將取代IAS 1「財務報表之表達」，該準則主要變動包括：

- 損益表應將收益及費損項目分為營業、投資、籌資、所得稅及停業單位種類。
- 損益表應列報營業損益、籌資及所得稅前損益以及損益之小計及合計數。
- 提供指引以強化彙總及細分規定：合併公司須辨認來自個別交易或其他事項之資產、負債、權益、收益、費損及現金流量，並以共同特性為基礎進行分類與彙總，俾使主要財務報表列報之各單行項目至少具一項類似特性。具不同特性之項目於主要財務報表及附註應予細分。合併公司僅於無法找到更具資訊性之名稱時，始將該等項目標示為「其他」。
- 增加管理階層定義之績效衡量之揭露：合併公司於進行財務報表外之公開溝通，以及與財務報表使用者溝通管理階層對合併公司整體財務績效某一層面之觀點時，應於財務報表單一附註揭露管理階層定義之績效衡量相關資訊，包括該衡量之描述、如何計算、其與IFRS會計準則明定之小計或合計數之調節以及相關調節項目之所得稅與非控制權益影響等。

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各號準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之其他影響，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IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有IFRS會計準則揭露資訊。

##### (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絡市場之報價（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) 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。

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。

#### (四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱112年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

##### 1. 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) 於資產負債表日不具有實質權利可將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。

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。

##### 2. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

##### 3. 所得稅費用

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

#### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

請參閱112年度合併財務報告之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源說明。

## 六、現金及約當現金

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
庫存現金及週轉金	\$ 6,377	\$ 8,929	\$ 11,467
銀行支票及活期存款	27,606,305	13,410,811	13,752,335
約當現金 (原始到期日在3個月以內之投資)			
銀行定期存款	100,290,325	56,328,600	127,737,492
附買回票券	3,250,000	—	3,800,000
銀行通知存款	180,444	173,225	176,870
	<u>\$ 131,333,451</u>	<u>\$ 69,921,565</u>	<u>\$ 145,478,164</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：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
銀行定期存款	0.50%-48.00%	0.50%-41.00%	0.50%-36.00%
附買回票券	1.79%-1.80%	—	1.51%-1.55%
銀行通知存款	1.75%	1.75%	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
113年9月30日	113.10.03~113.11.29	避險之金融資產	<u>\$ 17,798,378</u>
112年12月31日	113.01.03~113.11.29	避險之金融資產	<u>\$ 17,269,769</u>
112年9月30日	112.10.03~112.11.29	避險之金融資產	<u>\$ 24,196,046</u>

### 綜合損益影響

	認列於 其他綜合損益	重分類調整
113年7月1日至9月30日	<u>\$ (449,880)</u>	<u>\$ —</u>
113年1月1日至9月30日	<u>\$ 528,609</u>	<u>\$ —</u>
112年7月1日至9月30日	<u>\$ 949,246</u>	<u>\$ —</u>
112年1月1日至9月30日	<u>\$ 1,354,774</u>	<u>\$ (67,770)</u>

112年1月1日至9月30日避險工具交割轉列預付設備款金額為377,524仟元。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
<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	\$ 167,147	\$ 94,795	\$ 95,052
－基金受益憑證	2,312,303	—	1,935,185
	<u>\$ 2,479,450</u>	<u>\$ 94,795</u>	<u>\$ 2,030,237</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	\$ 257,600	\$ 272,000	\$ 269,600
－基金受益憑證	—	54,717	53,039
－國內有限合夥	26,968	29,111	28,433
	<u>\$ 284,568</u>	<u>\$ 355,828</u>	<u>\$ 351,072</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113年9月30日暨112年12月31日及9月30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>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
<u>國內權益工具投資</u>			
未上市（櫃）股票			
台北港貨櫃碼頭股份有限公司普通股	\$ 505,455	\$ 472,113	\$ 518,383
聯合碼頭裝卸承攬股份有限公司普通股	4,804	4,684	5,032
倫華科技股份有限公司普通股	1,602	1,602	1,626

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
鑫尚揚投資股份有限公司普通股	14,121	13,502	12,914
	<u>\$ 525,982</u>	<u>\$ 491,901</u>	<u>\$ 537,955</u>

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113年及112年7月1日至9月30日與113年及112年1月1日至9月30日分別認列股利收入1,899仟元、1,238仟元、1,899仟元及1,238仟元。

#### 九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 75,077,123	\$ 115,114,366	\$ 57,687,744
受限制銀行存款（附註三三）	146,890	121,406	120,727
附買回票券	4,000,000	—	1,100,000
公司債券	12,256,364	4,716,563	2,677,091
減：備抵損失	(3,491)	(1,176)	—
	<u>\$ 91,476,886</u>	<u>\$ 119,951,159</u>	<u>\$ 61,585,562</u>
流動	<u>\$ 79,543,193</u>	<u>\$ 115,208,702</u>	<u>\$ 58,881,280</u>
非流動	<u>\$ 11,933,693</u>	<u>\$ 4,742,457</u>	<u>\$ 2,704,282</u>

按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註三一。

#### 十、應收票據及應收帳款

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
應收票據			
因營業而發生	<u>\$ 9,231</u>	<u>\$ 10,666</u>	<u>\$ 12,784</u>

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
應收帳款	\$ 13,202,559	\$ 6,203,718	\$ 7,843,805
應收帳款－關係人	211,074	214,168	265,083
減：備抵損失	(91,402)	(52,941)	(97,996)
	<u>\$ 13,322,231</u>	<u>\$ 6,364,945</u>	<u>\$ 8,010,892</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：

113年9月30日

	交易對象無違約跡象					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%-0.65%	0.50%-1.65%	0.00%-5.15%	0.00%-10.15%	0.00%-20.15%	100.00%	
總帳面金額	\$ 13,093,868	\$ 229,858	\$ 73,308	\$ 5,303	\$ 10,664	\$ 9,863	\$ 13,422,864
備抵損失 (存續 期間預期信用 損失)	(75,274)	(2,367)	(3,157)	(306)	(435)	(9,863)	(91,402)
攤銷後成本	\$ 13,018,594	\$ 227,491	\$ 70,151	\$ 4,997	\$ 10,229	\$ —	\$ 13,331,462

112年12月31日

	交易對象無違約跡象					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%-0.65%	0.50%-1.65%	0.50%-5.15%	0.50%-10.15%	0.50%-20.15%	100.00%	
總帳面金額	\$ 6,118,569	\$ 150,896	\$ 126,012	\$ 17,590	\$ 15,140	\$ 345	\$ 6,428,552
備抵損失 (存續 期間預期信用 損失)	(47,525)	(528)	(1,548)	(787)	(2,208)	(345)	(52,941)
攤銷後成本	\$ 6,071,044	\$ 150,368	\$ 124,464	\$ 16,803	\$ 12,932	\$ —	\$ 6,375,611

112年9月30日

	交易對象無違約跡象					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	\$ 7,928,458	\$ 127,096	\$ 36,866	\$ 15,842	\$ 12,808	\$ 602	\$ 8,121,672
備抵損失 (存續 期間預期信用 損失)	(93,648)	(806)	(1,682)	(739)	(519)	(602)	(97,996)
攤銷後成本	\$ 7,834,810	\$ 126,290	\$ 35,184	\$ 15,103	\$ 12,289	\$ —	\$ 8,023,676

應收票據及應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 52,941	\$ 102,773
加：本期提列減損損失	42,737	817
加：本期自備抵催收款項重分類	—	1,389
減：本期實際沖銷	(427)	(8,283)
減：本期重分類至備抵催收款項	(4,414)	—
外幣換算差額	565	1,300
期末餘額	\$ 91,402	\$ 97,996

## 十一、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
未折現之租賃給付			
第1年	\$ 22,011	\$ 22,011	\$ 22,011
第2年	22,011	22,011	22,011
第3年	22,011	22,011	22,011
第4年	22,010	22,010	22,011
第5年	5,502	22,010	22,010
超過5年	—	—	5,502
	<u>93,545</u>	<u>110,053</u>	<u>115,556</u>
減：未賺得融資收益	(2,537)	(3,511)	(3,870)
租賃投資淨額（表達為應收 融資租賃款）	<u>\$ 91,008</u>	<u>\$ 106,542</u>	<u>\$ 111,686</u>
流動	<u>\$ 20,954</u>	<u>\$ 20,747</u>	<u>\$ 20,678</u>
非流動	<u>\$ 70,054</u>	<u>\$ 85,795</u>	<u>\$ 91,008</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。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至113年9月30日暨112年12月31日及9月30日止，融資租賃隱含利率皆為年利率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

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
船舶油料	<u>\$ 4,841,082</u>	<u>\$ 4,535,017</u>	<u>\$ 4,610,857</u>

113年及112年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日與船舶油料相關之營業成本分別為6,511,245仟元、6,661,497仟元、18,472,404仟元及17,149,041仟元。

113年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日之營業成本包括船舶油料淨變現價值回升利益7,958仟元及245,155仟元，船舶油料淨變現價值回升係因航線營運之獲利提升所致。

112年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日之營業成本包括船舶油料淨變現價值跌價損失300,930仟元及453,373仟元。

### 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	所持有所有權權益百分比 (%)			說明
			113年 9月30日	112年 12月31日	112年 9月30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	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	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	100.00	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	100.00	
"	好好國際物流股份有限公司(好好物流)	海空運承攬及倉儲物流	96.36	96.36	96.36	
"	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	98.88	
"	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	船舶貨物裝卸承攬	100.00	100.00	100.00	
"	駿明交通運輸股份有限公司	汽車貨櫃貨運業	50.98	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	100.00	
"	陽明(新加坡)有限公司(陽明新加坡)	船務代理、貨運承攬、貨運管理及海運承攬	100.00	100.00	100.00	
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	100.00	
"	Transcont Intermodal Logistics, Inc.	內陸貨運承攬	100.00	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	100.00	
陽明英屬維京群島	陽明荷蘭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	—	—	—	註二
"	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	100.00	97.84	97.84	註三
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	註三
"	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	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	50.00	
"	陽明(荷蘭)有限公司	船務代理	100.00	100.00	100.00	

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持有所有權權益百分比 (%)			說明
			113年 9月30日	112年 12月31日	112年 9月30日	
"	陽明 (比利時) 股份有限公司	船務代理	89.92	89.92	89.92	
"	陽明 (俄羅斯) 責任有限公司	船務代理	60.00	60.00	60.00	註四
"	陽明 (西班牙) 有限公司	船務代理	60.00	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	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	10.08	
陽明義大利	陽明 (拿坡里) 有限公司	貨運承攬	60.00	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	100.00	
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	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	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	100.00	
"	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	1.44	
"	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	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	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	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	50.00	
"	陽明 (越南) 船務公司	貨運承攬及貨運管理	100.00	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	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	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	49.00	
"	陽明 (泰國) 船務有限公司	船務代理	49.00	49.00	49.00	
"	陽明專屬保險公司	集團保險業務	100.00	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	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	100.00	註五
"	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	60.00	
陽明泰國	陽明 (泰國) 船務有限公司	船務代理	50.00	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	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	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	100.00	
"	陽明香港	海運承攬及船務代理	98.56	98.56	98.56	
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	100.00	
好好物流	好好國際物流 (美國) 股份有限公司 (好好美國)	海空運承攬	100.00	100.00	100.00	

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持有所有權權益百分比 (%)			說明
			113年 9月30日	112年 12月31日	112年 9月30日	
"	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	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	69.80	
"	PT. YES Logistics Indonesia	貨運承攬	51.00	51.00	51.00	
好好美國	好明上海	國際運輸代理業務	30.20	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	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	100.00	
好好新加坡	Yes Logistics Company Ltd.	貨運承攬	100.00	100.00	100.00	
"	Yes Logistics Benelux B.V.	貨運承攬	70.00	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	100.00	
YES MLC GmbH	Merlin Logistics GmbH	倉儲及物流	100.00	100.00	100.00	
Merlin Logistics GmbH	YES Logistics Bulgaria Ltd.	拼箱業務及貨運代理	100.00	100.00	100.00	

註一：合併公司於112年6月董事會決議通過以不超過美金800,000仟元辦理子公司陽明新加坡私人之現金增資，並於112年12月完成辦理現金增資金額為美金800,000仟元。

註二：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，並於112年4月完成辦理。

註三：合併公司於113年3月董事會決議通過辦理陽明(英國)有限公司減資退還股款，並於113年5月完成辦理；減資後其股權由陽明海運(英屬維京群島)有限公司100%持有。

註四：合併公司於112年8月董事會決議通過清算陽明(俄羅斯)責任有限公司。

註五：合併公司出資比例為51%，惟依合資協議之經濟實質，合併公司享有100%之權益。

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。

上述編入合併報表之子公司113年1月1日至9月30日除陽明英國公司、陽明新加坡公司及陽明新加坡私人公司外；112年1月1日至9月30日除陽明英屬維京群島公司、全洋海運公司、陽明英國公司及陽明新加坡公司外，其餘編入合併個體之非重要子公司財務報表均未經會計師核閱。

#### 十四、採用權益法之投資

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
投資關聯企業	\$ 8,705,423	\$ 8,414,332	\$ 8,388,267
投資合資	396,646	382,889	393,903
	<u>\$ 9,102,069</u>	<u>\$ 8,797,221</u>	<u>\$ 8,782,170</u>

##### (一) 投資關聯企業

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
個別不重大之關聯企業			
高明貨櫃碼頭股份有限公司	\$ 3,597,648	\$ 3,594,068	\$ 3,561,133
台灣航業股份有限公司	2,919,735	2,700,252	2,726,808
West Basin Container Terminal LLC	1,241,784	1,194,303	1,198,595
United Terminal Leasing LLC	431,044	321,989	332,711
中外運普菲斯冷鏈物流有限公司	46,156	47,758	63,053
運旺投資股份有限公司	218,567	218,400	195,744
台源國際控股股份有限公司	120,350	115,371	119,917
上海聯和冷鏈物流有限公司	29,021	29,366	29,222
陽明（埃及）股份有限公司	36,782	70,902	59,167
陽明阿聯有限公司	27,662	60,210	44,407
陽明（澳洲）有限公司	28,332	54,806	50,851
臺印貨櫃倉儲物流股份有限公司	8,342	6,907	6,659
	<u>\$ 8,705,423</u>	<u>\$ 8,414,332</u>	<u>\$ 8,388,267</u>

上述關聯企業除台灣航業股份有限公司外，其餘113年及112年1月1日至9月30日採用權益法之關聯企業投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報表計算。

合併公司對上述所有關聯企業皆採權益法衡量。

## (二) 投資合資

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
個別不重大之合資			
長明國際物流有限公司	\$ 283,858	\$ 276,459	\$ 282,097
好好立和國際物流股份有限公司	76,223	76,454	75,825
LogiTrans Technology Private Limited	25,705	13,522	17,306
臺馬紅橋倉儲股份有限公司	1,356	3,032	3,992
好好高質行物流有限公司	9,504	13,164	13,945
好好通程物流有限公司 (註)	—	258	738
	<u>\$ 396,646</u>	<u>\$ 382,889</u>	<u>\$ 393,903</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。

113年及112年1月1日至9月30日採用權益法之合資投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報告計算。

合併公司對上述所有合資皆採權益法衡量。

## 十五、不動產、廠房及設備

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
自用	\$ 83,235,485	\$ 77,544,112	\$ 71,949,285
營業租賃出租	8,480,541	5,937,429	6,160,529
	<u>\$ 91,716,026</u>	<u>\$ 83,481,541</u>	<u>\$ 78,109,814</u>

### (一) 自用

	土地	建築物	貨櫃及車架	船舶	租賃權益改良	其他設備	合計
<b>成 本</b>							
113年1月1日餘額	\$ 751,794	\$ 1,569,164	\$ 35,868,608	\$ 112,549,109	\$ 357,836	\$ 3,656,201	\$ 154,752,712
增 添	—	742	815,955	1,661,539	11,210	82,924	2,572,370
處 分	—	—	(606,389)	(785,273)	(197)	(232,726)	(1,624,585)
轉列為營業租賃出租之資產	—	—	—	(3,361,266)	—	—	(3,361,266)
重分類(附註十六(三))	—	—	—	14,640,705	—	3,361	14,644,066
淨兌換差額	300	28,289	47	330,183	3,994	17,817	380,630
113年9月30日餘額	<u>\$ 752,094</u>	<u>\$ 1,598,195</u>	<u>\$ 36,078,221</u>	<u>\$ 125,034,997</u>	<u>\$ 372,843</u>	<u>\$ 3,527,577</u>	<u>\$ 167,363,927</u>
<b>累積折舊及減損</b>							
113年1月1日餘額	\$ —	\$ 680,085	\$ 18,782,886	\$ 54,969,163	\$ 296,426	\$ 2,480,040	\$ 77,208,600
處 分	—	—	(533,787)	(785,273)	(197)	(232,543)	(1,551,800)
轉列為營業租賃出租之資產	—	—	—	(556,808)	—	—	(556,808)
折舊費用	—	25,471	1,405,161	4,304,347	11,692	158,655	5,905,326
重分類(附註十六(三))	—	—	—	3,097,347	—	—	3,097,347
淨兌換差額	—	9,959	—	(375)	2,599	13,594	25,777
113年9月30日餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 715,515</u>	<u>\$ 19,654,260</u>	<u>\$ 61,028,401</u>	<u>\$ 310,520</u>	<u>\$ 2,419,746</u>	<u>\$ 84,128,442</u>
113年9月30日淨額	<u>\$ 752,094</u>	<u>\$ 882,680</u>	<u>\$ 16,423,961</u>	<u>\$ 64,006,596</u>	<u>\$ 62,323</u>	<u>\$ 1,107,831</u>	<u>\$ 83,235,485</u>
112年12月31日及 113年1月1日淨額	<u>\$ 751,794</u>	<u>\$ 889,079</u>	<u>\$ 17,085,722</u>	<u>\$ 57,579,946</u>	<u>\$ 61,410</u>	<u>\$ 1,176,161</u>	<u>\$ 77,544,112</u>
<b>成 本</b>							
112年1月1日餘額	\$ 751,708	\$ 1,573,665	\$ 33,887,202	\$ 95,684,633	\$ 346,453	\$ 2,959,756	\$ 135,203,417
增 添	—	—	801,765	238,745	11,145	544,115	1,595,770
處 分	—	—	(181,515)	(283,023)	(83)	(87,574)	(552,195)
重分類(附註十六(三))	—	—	—	8,329,416	(272)	197,518	8,526,662
淨兌換差額	119	21,671	60	29,620	3,839	11,635	66,944
112年9月30日餘額	<u>\$ 751,827</u>	<u>\$ 1,595,336</u>	<u>\$ 34,507,512</u>	<u>\$ 103,999,391</u>	<u>\$ 361,082</u>	<u>\$ 3,625,450</u>	<u>\$ 144,840,598</u>
<b>累積折舊及減損</b>							
112年1月1日餘額	\$ —	\$ 647,503	\$ 17,036,056	\$ 45,360,769	\$ 274,873	\$ 2,400,508	\$ 65,719,709
處 分	—	—	(144,291)	(283,023)	(83)	(87,055)	(514,452)
折舊費用	—	25,265	1,439,626	3,596,167	13,810	138,483	5,213,351
重分類(附註十六(三))	—	—	—	2,441,300	—	—	2,441,300
淨兌換差額	—	11,013	—	9,369	1,944	9,079	31,405
112年9月30日餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 683,781</u>	<u>\$ 18,331,391</u>	<u>\$ 51,124,582</u>	<u>\$ 290,544</u>	<u>\$ 2,461,015</u>	<u>\$ 72,891,313</u>
112年9月30日淨額	<u>\$ 751,827</u>	<u>\$ 911,555</u>	<u>\$ 16,176,121</u>	<u>\$ 52,874,809</u>	<u>\$ 70,538</u>	<u>\$ 1,164,435</u>	<u>\$ 71,949,285</u>

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

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

三。

(二) 營業租賃出租

	<u>船舶</u>
<u>成 本</u>	
113年1月1日餘額	\$ 10,199,828
增 添	21,780
處 分	(19,756)
來自自用資產	3,361,266
淨兌換差額	205,942
113年9月30日餘額	<u>\$ 13,769,060</u>
<u>累積折舊及減損</u>	
113年1月1日餘額	\$ 4,262,399
處 分	(19,756)
來自自用資產	556,808
折舊費用	384,683
淨兌換差額	104,385
113年9月30日餘額	<u>\$ 5,288,519</u>
113年9月30日淨額	<u>\$ 8,480,541</u>
112年12月31日及113年1月1日淨額	<u>\$ 5,937,429</u>

	<u>船舶</u>	
<u>成 本</u>		
112年1月1日餘額	\$	10,168,509
增 添		28,505
處 分		(16,368)
淨兌換差額		339,316
112年9月30日餘額	<u>\$</u>	<u>10,519,962</u>
 <u>累積折舊及減損</u>		
112年1月1日餘額	\$	3,874,331
處 分		(16,368)
折舊費用		329,418
淨兌換差額		172,052
112年9月30日餘額	<u>\$</u>	<u>4,359,433</u>
 112年9月30日淨額	<u>\$</u>	<u>6,160,529</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：

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
第 1 年	\$ 877,582	\$ 879,515	\$ 788,470
第 2 年	2,507	9,568	43,448
超過2年	—	—	4,451
	<u>\$ 880,089</u>	<u>\$ 889,083</u>	<u>\$ 836,369</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，以減少所出租資產於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

合併公司營業租賃出租之船舶除以固定租賃給付外，部分合約亦約定承租人按每日波羅地海平均指數之特定百分比加乘調整變動租賃給付。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

船 舶	20至25年
船舶塢修	2.5至5年

合併公司之船舶塢修係屬船舶之重大組成部分。

## 十六、租賃協議

### (一) 使用權資產

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>	
使用權資產帳面金額				
土地	\$ 19,437	\$ 25,388	\$	27,631
建築物	1,463,645	1,657,439		1,756,354
貨櫃及車架	3,814,122	4,481,720		4,704,269
船舶	37,327,259	49,813,507		55,317,500
其他設備	65,531	66,600		72,346
	<u>\$ 42,689,994</u>	<u>\$ 56,044,654</u>	<u>\$</u>	<u>61,878,100</u>
	<u>113年7月1日</u>	<u>112年7月1日</u>	<u>113年1月1日</u>	<u>112年1月1日</u>
	至9月30日	至9月30日	至9月30日	至9月30日
使用權資產之增添	<u>\$ 2,803,441</u>	<u>\$ 4,320,543</u>	<u>\$ 6,541,263</u>	<u>\$ 4,612,572</u>
使用權資產之折舊費用				
土地	\$ 2,303	\$ 2,243	\$ 6,870	\$ 6,730
建築物	131,049	127,975	389,476	377,413
貨櫃及車架	222,532	222,565	667,598	667,696
船舶	2,407,966	2,857,672	7,451,691	8,802,948
其他設備	11,958	10,798	34,611	30,971
	<u>\$ 2,775,808</u>	<u>\$ 3,221,253</u>	<u>\$ 8,550,246</u>	<u>\$ 9,885,758</u>
使用權資產轉租收益 (帳列營業收入及 其他收入)	<u>\$ 75,522</u>	<u>\$ 76,309</u>	<u>\$ 209,147</u>	<u>\$ 328,889</u>

除以上所列增添、認列折舊費用及(三)所述之購買轉列為不動產、廠房及設備外，合併公司之使用權資產於113年及112年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日並未發生重大轉租及減損情形。

### (二) 租賃負債

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 9,454,412</u>	<u>\$ 4,666,192</u>	<u>\$ 5,032,270</u>
非流動	<u>\$ 14,310,863</u>	<u>\$ 24,445,367</u>	<u>\$ 26,750,821</u>

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
指定為避險之租賃負債 (帳列避險之金融負債)			
流動	\$ 7,576,427	\$ 10,380,140	\$ 11,448,647
非流動	\$ 16,399,816	\$ 21,401,129	\$ 27,154,648

#### 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
113年9月30日	115.02.28~120.01.31	避險之金融負債	\$ 23,976,243
112年12月31日	113.01.09~120.01.31	避險之金融負債	\$ 31,781,269
112年9月30日	112.10.23~120.01.31	避險之金融負債	\$ 38,603,295

#### 綜合損益影響

	認列於 其他綜合損益	重分類至 損益之金額
113年7月1日至9月30日	\$ 607,707	\$ 127,716
113年1月1日至9月30日	\$ (939,388)	\$ 209,468
112年7月1日至9月30日	\$ (1,428,651)	\$ 90,625
112年1月1日至9月30日	\$ (1,980,466)	\$ 96,000

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：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
土地	1.12%-1.49%	1.12%-1.49%	1.12%-1.49%
建築物	0.89%-10.00%	0.89%-10.00%	0.89%-10.00%
貨櫃及車架	0.66%-2.16%	0.43%-2.16%	0.18%-2.16%
船舶	0.45%-7.49%	0.45%-7.65%	0.45%-8.08%
其他設備	0.84%-8.64%	0.84%-8.64%	0.84%-8.64%

#### (三) 重要承租活動及條款

合併公司之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)	行使原不計入租 賃負債之延長及 承購之選擇權之 歷史比例
<u>113年9月30日</u>			
船 船	\$ 25,448,740	\$ 15,389,315	24.88%
<u>112年12月31日</u>			
船 船	\$ 38,767,840	\$ 16,852,754	25.15%
<u>112年9月30日</u>			
船 船	\$ 45,855,002	\$ 21,377,611	25.24%

合併公司於112年6月董事會決議通過購入3艘原具延長及承購之選擇權之租賃船舶並終止目前租約，且於112年7月完成簽訂購買船舶合約，合約總價共計302,000仟美元，分別於112年8月及10月交船結清，並轉列為不動產、廠房及設備。合併公司於112年11月董事會決議通過再購入2艘原具延長及承購之選擇權之租賃船舶並終止目前租約，且於112年11月完成簽訂購買船舶合約，合約總價共計199,000仟美元，分別於112年12月及113年1月交船結清，並轉列為不動產、廠房及設備。

合併公司於113年5月董事會決議通過購入3艘原具延長之選擇權之租賃船舶並終止目前租約，且於113年5月完成簽訂購買船舶合約，合約總價共計287,000仟美元，分別於113年5月及6月交船結清，並轉列為不動產、廠房及設備。合併公司於113年8月董事會決議通過再購入2艘原具延長之選擇權之租賃船舶並終止目前租約，且於113年9月完成簽訂購買船舶合約，合約總價共計183,000仟美元，預計於113年11月陸續交船。

合併公司於113年10月董事會決議通過宣告10艘租賃船舶2年之延長選擇權；另同時通過續租15艘船舶6年之使用權，預計於114年第1季前完成簽訂購買船舶合約。

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。

合併公司轉租之船舶除以固定租賃給付外，部分合約亦約定承租人按每日波羅地海平均指數之特定百分比加乘調整變動租賃給付。

營業租賃轉租之未來將收取之租賃給付總額如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
第1年	\$ 278,791	\$ 142,744	\$ 76,600
第2年	81,445	130,907	130
	<u>\$ 360,236</u>	<u>\$ 273,651</u>	<u>\$ 76,730</u>

#### (五) 其他租賃資訊

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
短期租賃費用	<u>\$ 84,029</u>	<u>\$ 61,830</u>	<u>\$ 394,803</u>	<u>\$ 138,290</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 667,590</u>	<u>\$ 702,313</u>	<u>\$ 2,035,637</u>	<u>\$ 2,165,287</u>
不計入租賃負債衡量 中之變動租賃給付 費用	<u>\$ 143,208</u>	<u>\$ (25,534)</u>	<u>\$ 356,221</u>	<u>\$ (159,815)</u>
不計入租賃負債衡量 中之服務成本給付	<u>\$ 941,582</u>	<u>\$ 1,084,187</u>	<u>\$ 2,807,479</u>	<u>\$ 3,224,822</u>
租賃之現金（流出） 總額			<u>\$ (28,181,148)</u>	<u>\$ (23,628,874)</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。

113年9月30日暨112年12月31日及9月30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6,050,217仟元、6,736,427仟元及7,448,135仟元。

113年9月30日暨112年12月31日及9月30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12,054,968仟元、17,276,754仟元及20,426,952仟元。

## 十七、投資性不動產

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
已完工投資性不動產	\$ 7,220,316	\$ 7,220,132	\$ 7,146,807

除認列公允價值變動外，合併公司之投資性不動產於113年及112年1月1日至9月30日並未發生重大增添、處分及減損情形。

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：

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
委外估價	\$ 7,220,316	\$ 7,220,132	\$ 7,146,807

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：

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
第1年	\$ 74,818	\$ 65,482	\$ 69,248
第2年	52,711	49,322	50,319
第3年	21,892	29,687	32,613
第4年	7,577	8,037	10,129
第5年	4,058	3,852	2,814
超過5年	685	1,371	1,600
	<u>\$ 161,741</u>	<u>\$ 157,751</u>	<u>\$ 166,723</u>

## 十八、借 款

### (一) 短期借款

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
<u>無擔保借款</u>			
銀行信用額度借款	\$ 362,000	\$ 1,405,000	\$ 1,455,000
關係人借款（附註三二）	200,000	550,000	560,000
	<u>\$ 562,000</u>	<u>\$ 1,955,000</u>	<u>\$ 2,015,000</u>

銀行信用額度借款之利率於113年9月30日暨112年12月31日及9月30日分別為2.05%、2.01%-2.05%及2.00%-2.10%。

關係人借款係合併公司向政府關係個體銀行承作之信用額度借款，借款利率於113年9月30日暨112年12月31日及9月30日分別為2.05%、1.98%-1.99%及1.98%-2.10%。

(二) 應付短期票券

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
應付商業本票	\$ 225,000	\$ 600,000	\$ 600,000
減：未攤銷折價	535	638	1,726
	<u>224,465</u>	<u>599,362</u>	<u>598,274</u>
關係人借款（附註三二）	500,000	500,000	500,000
減：未攤銷折價	1,117	1,005	1,353
	<u>498,883</u>	<u>498,995</u>	<u>498,647</u>
	<u>\$ 723,348</u>	<u>\$ 1,098,357</u>	<u>\$ 1,096,921</u>

113年9月30日暨112年12月31日及9月30日，尚未到期之應付短期票券年利率分別為2.02%、2.04%-2.05%及2.06%。

113年9月30日暨112年12月31日及9月30日，尚未到期之關係人短期票券年利率分別為2.02%-2.04%、2.04%及2.06%。

(三) 長期借款

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
<u>擔保借款（附註三三）</u>			
銀行抵押借款	\$ —	\$ —	\$ 2,545
關係人借款（附註三二）	—	92,200	111,000
	<u>—</u>	<u>92,200</u>	<u>113,545</u>

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
<u>無擔保借款</u>			
銀行信用額度借款	—	180,000	192,148
關係人信用借款（附註 三二）	275,556	120,000	120,000
	<u>275,556</u>	<u>300,000</u>	<u>312,148</u>
合 計	275,556	392,200	425,693
減：列為一年內到期部分	126,667	103,723	86,183
長期借款	<u>\$ 148,889</u>	<u>\$ 288,477</u>	<u>\$ 339,510</u>

長期借款係以新台幣、美金及馬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：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
<u>新台幣</u>			
金額	\$ 275,556	\$ 392,200	\$ 411,000
利率區間	2.10%-2.16%	1.98%-2.04%	1.98%-2.04%
契約期間	112/06/07-116/01/23	109/02/27-115/06/07	109/02/27-115/06/07
<u>美金</u>			
原幣數	—	—	375
新台幣數	\$ —	\$ —	\$ 12,148
利率區間	—	—	8.03 %
契約期間	—	—	108/11/21-113/11/21
<u>馬幣</u>			
原幣數	—	—	370
新台幣數	\$ —	\$ —	\$ 2,545
利率區間	—	—	4.50 %
契約期間	—	—	108/08/26-123/04/01

#### 擔保借款

##### 1. 銀行抵押借款

合併公司之銀行抵押借款，係以馬幣償還，依借款合同按期償還不等之金額，已於112年10月25日提前清償完畢。112年9月30日之年利率為4.50%。抵押借款係以合併公司之建物作為擔保品。

##### 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，依借款合同按期償還不等之金額，已於113年5月27日提前清償完畢。

112年12月31日及9月30日之年利率皆為1.98%。抵押借款係以合併公司之船舶作為擔保品。

#### 無擔保借款

##### 1. 銀行信用借款

合併公司之新台幣及美金銀行信用借款，依借款合同按期償還不等之金額或到期一次償還，已於113年5月30日提前清償完畢。112年12月31日及9月30日年利率分別為2.03%及2.03%-8.03%。

##### 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借款，依借款合同按期償還金額，借款餘額將於116年1月23日前陸續償還。113年9月30日暨112年12月31日及9月30日年利率分為2.10%-2.16%、2.04%及2.04%。

### 十九、應付公司債

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
國內有擔保公司債	\$ 8,363,607	\$ 8,354,379	\$ 10,855,066
減：列為一年內到期部分	4,733,715	2,475,983	2,494,618
	<u>\$ 3,629,892</u>	<u>\$ 5,878,396</u>	<u>\$ 8,360,448</u>

#### 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。

## 二十、應付帳款

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
<u>應付帳款—因營業而發生</u>			
應付帳款—非關係人	\$ 16,300,066	\$ 14,101,232	\$ 18,209,887
應付帳款—關係人	605,300	676,812	489,856
	<u>\$ 16,905,366</u>	<u>\$ 14,778,044</u>	<u>\$ 18,699,743</u>
應付航行成本	\$ 10,270,578	\$ 9,861,791	\$ 12,113,195
船舶油料款	2,535,874	2,171,958	3,482,444
船艙費	3,405,974	2,482,442	2,674,724
應付海運費	432,824	181,440	271,841
應付裝卸費	255,163	75,607	152,557
應付操作費	4,953	4,806	4,982
	<u>\$ 16,905,366</u>	<u>\$ 14,778,044</u>	<u>\$ 18,699,743</u>

## 二一、其他應付款

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
應付貨櫃租金	\$ 628,769	\$ 436,639	\$ 485,250
應付薪資及獎金	3,456,038	2,525,469	2,549,168
應付財務費用	27,894	22,486	116,761
應付修理費	63,508	201,782	41,926
應付休假給付	120,343	135,258	127,246
應付船舶租金	201,033	118,665	110,984
應付設備款	369,872	803,625	222,650
其他	1,156,950	1,706,156	1,896,463
	<u>\$ 6,024,407</u>	<u>\$ 5,950,080</u>	<u>\$ 5,550,448</u>

## 二二、負債準備

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
租賃資產復原成本(一)	\$ 4,886	\$ 4,955	\$ 5,328
公課(二)	30,813	—	—

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
其他(三)	36,018	36,018	—
	\$ 71,717	\$ 40,973	\$ 5,328
流動	\$ 66,831	\$ 36,018	\$ —
非流動	4,886	4,955	5,328
	\$ 71,717	\$ 40,973	\$ 5,328

(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) 公課

公課主係因應113年起歐盟將航運業納入碳排放交易體系(EU-ETS)，故依據船舶耗油量及相關碳轉換係數等估列未來需繳納之碳排成本。

(三) 其他

其他負債準備主係經保守評估後，為因應主管機關可能的行政裁罰，依律師建議提列之和解準備金共計36,018仟元。

二三、退職後福利計畫

113年及112年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以112年及111年12月31日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為20,087仟元、26,671仟元、58,915仟元及70,075仟元。

二四、權益

(一) 股本

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
額定股數(仟股)	4,500,000	4,500,000	4,500,000
額定股本	\$ 45,000,000	\$ 45,000,000	\$ 45,000,000
已發行且已收足股款之股數(仟股)	3,492,104	3,492,104	3,492,104
已發行股本	\$ 34,921,043	\$ 34,921,043	\$ 34,921,043

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。

## (二) 資本公積

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本</u>			
股票發行溢價	<u>\$ 27,975,030</u>	<u>\$ 27,975,030</u>	<u>\$ 27,975,030</u>

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

依本公司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%。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。

本公司於113年5月24日及112年5月26日舉行股東常會，分別決議通過112及111年度盈餘分配案如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
法定盈餘公積	<u>\$ 475,457</u>	<u>\$ 18,084,869</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 947,930</u>	<u>\$ 275,542</u>
現金股利	<u>\$ 6,984,208</u>	<u>\$ 69,842,086</u>
每股現金股利 (元)	\$ 2	\$ 20

#### (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

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ (346,936)	\$ 86,183
當期產生		
國外營運機構之 換算差額	3,062,742	4,854,473
相關所得稅	(580,764)	(918,232)
本期其他綜合損益	2,481,978	3,936,241
期末餘額	\$ 2,135,042	\$ 4,022,424

##### 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

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ (748,123)	\$ (685,376)
當期產生		
未實現損益 權益工具	34,081	31,108
採用權益法之關聯企業 及合資之份額	112,806	(107,740)
本期其他綜合損益	146,887	(76,632)
關聯企業處分權益工具累計 損益移轉至保留盈餘	(5,112)	—
期末餘額	\$ (606,348)	\$ (762,008)

### 3. 避險工具損益

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 187,173	\$ 585,616
當期產生		
避險工具公允價值變動損益		
匯率風險－租賃負債	(939,388)	(1,980,466)
匯率風險－活（定）期存款	528,609	1,354,774
相關所得稅	40,262	194,997
重分類調整		
被避險項目已影響損益		
匯率風險－營業收入	209,468	96,000
被避險項目不再預期會發生		
匯率風險－預付設備款	—	(67,770)
本期其他綜合損益	(161,049)	(402,465)
移轉至被避險項目之原始帳面金額		
匯率風險－預付設備款	—	(377,524)
期末餘額	\$ 26,124	\$ (194,373)

### (六) 非控制權益

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 723,297	\$ 826,225
本期淨利	224,937	251,166
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	25,157	(36,080)
相關所得稅	(266)	(74)
獲配子公司宣告之現金股利	(197,392)	(348,367)
期末餘額	\$ 775,733	\$ 692,870

## 二五、收 入

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
客戶合約收入				
貨運收入	\$ 67,941,235	\$ 32,378,990	\$ 156,435,299	\$ 94,113,138
艙租收入	754,222	295,015	2,685,498	2,283,389
租賃收入				
傭船收入	673,356	433,433	1,655,242	1,551,250
其他營業收入	3,469,575	2,793,675	8,452,998	9,953,147
	<u>\$ 72,838,388</u>	<u>\$ 35,901,113</u>	<u>\$ 169,229,037</u>	<u>\$ 107,900,924</u>

### (一) 合約餘額

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日	112年1月1日
應收帳款淨額 (附註十)	<u>\$ 13,322,231</u>	<u>\$ 6,364,945</u>	<u>\$ 8,010,892</u>	<u>\$ 10,638,133</u>
合約資產				
貨運收入	\$ 3,706,715	\$ 1,570,867	\$ 2,310,058	\$ 1,876,839
減：備抵損失	(19,990)	(10,151)	(22,999)	(23,376)
合約資產	<u>\$ 3,686,725</u>	<u>\$ 1,560,716</u>	<u>\$ 2,287,059</u>	<u>\$ 1,853,463</u>
合約負債—流動				
預收貨款	<u>\$ 646,532</u>	<u>\$ 304,854</u>	<u>\$ 733,584</u>	<u>\$ 532,259</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：

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 10,151	\$ 23,376
加：本期提列 (迴轉) 減損損失	9,660	(1,421)
外幣換算差額	179	1,044
期末餘額	<u>\$ 19,990</u>	<u>\$ 22,999</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，請參閱附註三七。

二六、本期淨利

(一) 其他收益及費損淨額

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
處分及報廢不動 產、廠房及設備 利益	\$ 63,559	\$ 11,966	\$ 188,551	\$ 47,264
賠償收入	327,811	47,997	459,012	133,947
賠償損失	(6,157)	—	(6,295)	(880)
	<u>\$ 385,213</u>	<u>\$ 59,963</u>	<u>\$ 641,268</u>	<u>\$ 180,331</u>

(二) 利息收入

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
銀行存款 (含指定 為避險工具之美 金存款)	\$ 2,694,840	\$ 2,921,428	\$ 7,963,577	\$ 9,068,751
租賃投資淨額	308	448	974	4,700
短期票券	37,075	17,169	57,790	46,919
公司債	149,742	10,226	362,508	85,276
其他	106	131	645	595
	<u>\$ 2,882,071</u>	<u>\$ 2,949,402</u>	<u>\$ 8,385,494</u>	<u>\$ 9,206,241</u>

(三) 其他收入

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
租金收入—營業租 賃	\$ 20,947	\$ 19,705	\$ 68,872	\$ 63,298
股利收入	1,877	8,030	18,499	8,030
	<u>\$ 22,824</u>	<u>\$ 27,735</u>	<u>\$ 87,371</u>	<u>\$ 71,328</u>

(四) 其他利益及損失

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
淨外幣兌換損益	\$ 553,409	\$ 2,116,830	\$ 2,478,504	\$ 3,957,502
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	(5,948)	12,771	13,403	46,902
避險無效性 (損) 益				
現金流量避險之避險無效部分	—	—	—	67,770
租賃修改利益 (損失)	110	(17,659)	1,259	(17,556)
處分無形資產損失	(3)	—	(280)	—
投資性不動產之公允價值調整損失	—	—	(1,970)	—
其他	(45,143)	(71,728)	(30,354)	24,226
	<u>\$ 502,425</u>	<u>\$ 2,040,214</u>	<u>\$ 2,460,562</u>	<u>\$ 4,078,844</u>

(五) 財務成本

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
銀行借款利息	\$ 14,049	\$ 18,576	\$ 47,842	\$ 56,487
租賃負債 (含指定為避險工具之美金租賃合約) 之利息	394,895	621,851	1,265,617	1,733,095
其他利息費用	30,633	43,500	92,157	137,280
	<u>\$ 439,577</u>	<u>\$ 683,927</u>	<u>\$ 1,405,616</u>	<u>\$ 1,926,862</u>

(六) 折舊及攤銷

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
使用權資產	\$ 2,775,808	\$ 3,221,253	\$ 8,550,246	\$ 9,885,758
不動產、廠房及設備	2,185,201	1,886,409	6,290,009	5,542,769

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
無形資產	21,118	19,599	65,710	55,469
合 計	<u>\$ 4,982,127</u>	<u>\$ 5,127,261</u>	<u>\$ 14,905,965</u>	<u>\$ 15,483,996</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 4,844,738	\$ 4,997,779	\$ 14,498,736	\$ 15,109,302
營業費用	116,271	109,883	341,519	319,225
	<u>\$ 4,961,009</u>	<u>\$ 5,107,662</u>	<u>\$ 14,840,255</u>	<u>\$ 15,428,527</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 1,610	\$ 1,987	\$ 5,275	\$ 5,413
營業費用	19,508	17,612	60,435	50,056
	<u>\$ 21,118</u>	<u>\$ 19,599</u>	<u>\$ 65,710</u>	<u>\$ 55,469</u>

(七) 員工福利費用

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	\$ 90,061	\$ 86,738	\$ 262,902	\$ 246,726
確定福利計畫 (附註二 三)	20,087	26,671	58,915	70,075
離職福利	6,931	16,054	32,032	46,335
其他員工福利	3,119,682	2,281,391	8,892,022	7,000,920
員工福利費用合計	<u>\$ 3,236,761</u>	<u>\$ 2,410,854</u>	<u>\$ 9,245,871</u>	<u>\$ 7,364,056</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 1,084,571	\$ 865,092	\$ 3,126,188	\$ 2,680,980
營業費用	2,152,190	1,545,762	6,119,683	4,683,076
	<u>\$ 3,236,761</u>	<u>\$ 2,410,854</u>	<u>\$ 9,245,871</u>	<u>\$ 7,364,056</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。

本公司113年及112年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
員工酬勞	1%	1%
董事酬勞	—	—

金額

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
員工酬勞	\$ 355,208	\$ 30,680	\$ 640,308	\$ 130,372
董事酬勞	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —

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

112及111年度員工酬勞及董事酬勞分別於113年3月7日及112年3月9日經董事會決議如下：

金額

	112年度		111年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	103,483	\$	2,328,973
董事酬勞	\$	12,000	\$	80,000

112及111年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與112及111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：

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
本期產生者	\$ 2,117,018	\$ 2,424,350	\$ 3,484,307	\$ 5,270,545
未分配盈餘加 徵	(201)	—	5,623	4,662,817
以前年度之調 整	(189,561)	(352,906)	(2,981,506)	(641,067)
	<u>1,927,256</u>	<u>2,071,444</u>	<u>508,424</u>	<u>9,292,295</u>
遞延所得稅				
本期產生者	5,171,881	(1,665,279)	9,738,446	(2,145,189)
以前年度之調 整	474	—	2,235,910	190,534
	<u>5,172,355</u>	<u>(1,665,279)</u>	<u>11,974,356</u>	<u>(1,954,655)</u>
認列於損益之所得 稅費用	<u>\$ 7,099,611</u>	<u>\$ 406,165</u>	<u>\$ 12,482,780</u>	<u>\$ 7,337,640</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
遞延所得稅				
當期產生				
— 國外營運機 構換算	\$ (759,979)	\$ 684,179	\$ 581,030	\$ 918,306
— 現金流量避 險	57,109	(153,261)	(40,262)	(194,997)
認列於其他綜合損 益之所得稅	<u>\$ (702,870)</u>	<u>\$ 530,918</u>	<u>\$ 540,768</u>	<u>\$ 723,309</u>

(三) 所得稅核定情形

公 司	核 定 年 度
陽明海運公司	111年度
光明海運公司	111年度
鴻明裝卸公司	111年度
駿明運輸公司	111年度
好好物流公司	110年度

#### (四) 支柱二所得稅法案

本集團屬於經濟合作暨發展組織所發布支柱二規則範本之範圍內。

合併公司之部分子公司註冊所在地位於支柱二所得稅法案已生效之租稅轄區，包含韓國、日本、越南、荷蘭、英國、法國、加拿大、比利時、德國、西班牙、希臘、義大利、奧地利及保加利亞等地之子公司，依根據該法案，合併公司須對各該租稅轄區按全球最低稅負制（GloBE）計算之有效稅率與15%最低稅率間之差異繳納補充稅款。截至民國113年9月30日，合併公司評估相關已生效之支柱二所得稅法案對集團之當期所得稅尚無重大影響，合併公司亦持續檢視支柱二所得稅法案對其未來財務績效之影響。

合併公司之部分子公司註冊所在地，如新加坡、馬來西亞、泰國及香港等地，預計於民國114年推行支柱二所得稅法案生效。由於該法案截至資產負債表日尚未生效，故合併公司尚無相關當期所得稅影響。

#### 二八、每股盈餘

單位：每股元

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
基本每股盈餘	\$ 8.12	\$ 0.80	\$ 14.79	\$ 1.74
稀釋每股盈餘	\$ 8.10	\$ 0.80	\$ 14.74	\$ 1.73

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

#### 本期淨利

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
用以計算每股盈餘之 淨利	\$ 28,367,121	\$ 2,806,420	\$ 51,633,644	\$ 6,077,506

#### 股 數

單位：仟股

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
用以計算基本每股盈 餘之普通股加權平 均股數	3,492,104	3,492,104	3,492,104	3,492,104

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
員工酬勞	9,280	2,868	9,799	11,490
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	3,501,384	3,494,972	3,501,903	3,503,594

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、現金流量資訊

### 來自籌資活動之負債變動

#### 113年1月1日至9月30日

	113年1月1日	現金流量	非現金之變動		113年9月30日
			新增租賃	其他 (註)	
短期借款	\$ 1,955,000	\$ (1,393,000)	\$ —	\$ —	\$ 562,000
應付短期票券	1,098,357	(375,000)	—	(9)	723,348
長期借款	392,200	(116,644)	—	—	275,556
應付公司債	8,354,379	—	—	9,228	8,363,607
租賃負債	60,892,828	(21,574,749)	6,541,263	1,882,176	47,741,518
其他非流動負債	1,214,547	(59,602)	—	—	1,154,945
	<u>\$ 73,907,311</u>	<u>\$ (23,518,995)</u>	<u>\$ 6,541,263</u>	<u>\$ 1,891,395</u>	<u>\$ 58,820,974</u>

#### 112年1月1日至9月30日

	112年1月1日	現金流量	非現金之變動		112年9月30日
			新增租賃	其他 (註)	
短期借款	\$ 2,430,000	\$ (415,000)	\$ —	\$ —	\$ 2,015,000
應付短期票券	1,098,548	—	—	(1,627)	1,096,921
長期借款	390,466	34,449	—	778	425,693
應付公司債	10,826,188	—	—	28,878	10,855,066
租賃負債	79,170,190	(16,409,815)	4,612,572	3,013,439	70,386,386
其他非流動負債	1,316,724	(61,635)	—	—	1,255,089
	<u>\$ 95,232,116</u>	<u>\$ (16,852,001)</u>	<u>\$ 4,612,572</u>	<u>\$ 3,041,468</u>	<u>\$ 86,034,155</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；以及外幣之匯率影響數。

### 三十、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

##### 113年9月30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	\$ 91,008	\$ —	\$ 89,200	\$ —	\$ 89,200
按攤銷後成本衡量之金融資產					
— 國外公司債	12,252,873	—	12,589,369	—	12,589,369
合計	\$ 12,343,881	\$ —	\$ 12,678,569	\$ —	\$ 12,678,569
<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	\$ 8,363,607	\$ —	\$ 8,350,434	\$ —	\$ 8,350,434

##### 112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	\$ 106,542	\$ —	\$ 104,540	\$ —	\$ 104,540
按攤銷後成本衡量之金融資產					
— 國外公司債	4,715,387	—	4,779,165	—	4,779,165
合計	\$ 4,821,929	\$ —	\$ 4,883,705	\$ —	\$ 4,883,705
<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	\$ 8,354,379	\$ —	\$ 8,332,157	\$ —	\$ 8,332,157

112年9月30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	\$ 111,686	\$ —	\$ 109,462	\$ —	\$ 109,462
按攤銷後成本衡量之金融資產					
— 國外公司債	2,677,091	—	2,600,059	—	2,600,059
合 計	\$ 2,788,777	\$ —	\$ 2,709,521	\$ —	\$ 2,709,521
<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	\$ 10,855,066	\$ —	\$ 10,831,209	\$ —	\$ 10,831,209

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

113年9月30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	\$ 424,747	\$ —	\$ —	\$ 424,747
基金受益憑證	2,312,303	—	—	2,312,303
國內有限合夥	—	—	26,968	26,968
合 計	\$ 2,737,050	\$ —	\$ 26,968	\$ 2,764,018
<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	\$ —	\$ —	\$ 525,982	\$ 525,982

112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	\$ 366,795	\$ —	\$ —	\$ 366,795
基金受益憑證	54,717	—	—	54,717
國內有限合夥	—	—	29,111	29,111
合計	<u>\$ 421,512</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 29,111</u>	<u>\$ 450,623</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	\$ —	\$ —	\$ 491,901	\$ 491,901

#### 112年9月30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	\$ 364,652	\$ —	\$ —	\$ 364,652
基金受益憑證	1,988,224	—	—	1,988,224
國內有限合夥	—	—	28,433	28,433
合計	<u>\$ 2,352,876</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 28,433</u>	<u>\$ 2,381,309</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	\$ —	\$ —	\$ 537,955	\$ 537,955

113年及112年1月1日至9月30日無第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

### 113年1月1日至9月30日

#### 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	其他工具
	<u>國內有限合夥</u>
期初餘額	\$ 29,111
認列於損益（其他利益及損失）	(2,143)

	<u>其他工具</u>
	<u>國內有限合夥</u>
購 買	—
自第3等級轉出	—
期末餘額	<u>\$ 26,968</u>
與期末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	<u>\$ (2,143)</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>
期初餘額	\$ 491,901
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）	34,081
期末餘額	<u>\$ 525,982</u>

112年1月1日至9月30日

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>合 計</u>
	<u>國內有限合夥</u>	<u>油料衍生性商品</u>	
期初餘額	\$ 29,589	\$ —	\$ 29,589
認列於損益（其他利益及損失）	(1,156)	(776)	(1,932)
購 買	—	776	776
自第3等級轉出	—	—	—
期末餘額	<u>\$ 28,433</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 28,433</u>

與期末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	<u>\$ (1,156)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (1,156)</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>
期初餘額	\$ 506,847
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）	31,108
期末餘額	<u>\$ 537,955</u>

### 3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

權益工具及其他工具－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

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30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	\$ 2,764,018	\$ 450,623	\$ 2,381,309
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	236,949,788	197,175,014	216,220,176
避險之金融資產	17,798,378	17,269,769	24,196,046
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	525,982	491,901	537,955
<u>金融負債</u>			
避險之金融負債	23,976,243	31,781,269	38,603,295
按攤銷後成本衡量（註2）	29,304,042	29,899,277	36,003,910

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三五。

##### 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、英鎊兌新台幣、人民幣兌新台幣、歐元兌新台幣、港幣兌新台幣及澳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、港幣及澳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，並將其期末之換算以匯率變動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	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
損 益(i)		
美 元	\$ 111,125	\$ 446,462
英 鎊	41,104	26,654
人 民 幣	3,810	1,964
歐 元	127,728	102,328
港 幣	2,415	4,418
澳 幣	19,466	17,037
權 益(ii)		
美 元	(61,779)	(144,072)

- (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、附買回票券、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，主係美金及港幣計價之淨資產部位，因美金及港幣計價之資產減少而減少，英鎊、歐元及澳幣計價之淨資產部位，因英鎊、歐元及澳幣計價之資產增加而增加，人民幣計價之淨資產部位，因人民幣計價之負債減少而增加。

#### 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設備款。

合併公司於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。

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。

合併公司於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。

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：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 213,126,349	\$ 193,436,601	\$ 217,826,388
—金融負債	57,390,473	72,300,564	84,353,373
具現金流量利率風險			
—金融資產	26,522,224	12,892,542	12,619,748
—金融負債	275,556	392,200	425,693

### 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113年1月1日至9月30日之稅前損益將增加/減少19,685仟元，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112年1月1日至9月30日之稅前損益將增加/減少9,146仟元，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上升，主係因浮動利率之金融資產增加。

### (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%，113年1月1日至9月30日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21,237仟元。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26,299仟元。

若權益價格上漲/下跌5%，112年1月1日至9月30日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18,233仟元。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26,898仟元。

若有限合夥投資及基金受益憑證價格上漲/下跌5%，113年1月1日至9月30日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116,964仟元。

若有限合夥投資及基金受益憑證價格上漲/下跌5%，112年1月1日至9月30日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100,833仟元。

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其他工具部位增加。

## 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。

### 財務信用風險

合併公司的投資政策目的是在保障本金及支持流動性的前提下追求收益，挑選具投資等級之交易對象、訂定個別投資限額、定期檢視市場狀況及風險監控以降低財務信用風險。

合併公司根據金融市場狀況、債務工具發行人之外部信用評等變動及其重大資訊，評估債務工具自原始認列後，信用風險是否顯著增加。合併公司參考外部信用評等機構所提供之違約率與違約損失率，以評估債務工具在未來12個月之預期信用損失或存續期間之預期信用損失。合併公司現行信用風險評等機制如下：

信用等級	定義	預期信用損失 認列基礎	預期信用損失率
正 常	評價日之信用評等為投資等級	12個月預期信用 損失	0%~0.1065%
異 常	評價日之信用評等降為非投資 等級	存續期間預期信 用損失（未信 用減損）	—

信用等級	定義	預期信用損失 認列基礎	預期信用損失率
違約	評價日之信用評等降為CC或以下	存續期間預期信用損失（已信用減損）	—
沖銷	有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難且合併公司對回收無法合理預期	直接沖銷	—

113年1月1日至9月30日備抵損失淨增加2,315仟元，主要變動原因係因投資金額增加及投資組合調整所致。

### 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113年9月30日暨112年12月31日及9月30日止，合併公司未動用之銀行循環融資額度分別為11,955,150仟元、7,319,557仟元及8,659,958仟元。

#### (1) 非衍生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。

#### 113年9月30日

	1年以下	1至5年	5至10年	10至15年
無附息負債	\$ 22,957,789	\$ 918,802	\$ —	\$ —
租賃負債	12,432,515	27,372,097	4,889,426	6,643
浮動利率工具	131,060	150,595	—	—
固定利率工具	6,066,205	3,670,025	—	—
短期及低價值租賃承諾	1,760,997	3,475,058	814,162	—
未來服務成本租賃承諾	3,352,634	7,129,543	1,572,791	—
	<u>\$ 46,701,200</u>	<u>\$ 42,716,120</u>	<u>\$ 7,276,379</u>	<u>\$ 6,643</u>

### 112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	\$ 20,761,945	\$ 921,706	\$ —	\$ —
租賃負債	16,587,288	38,017,671	10,576,403	9,135
浮動利率工具	111,330	290,186	—	—
固定利率工具	5,611,234	5,935,974	—	—
短期及低價值租賃承諾	2,119,152	3,464,784	1,152,491	—
未來服務成本租賃承諾	3,575,623	10,289,071	3,412,060	—
	<u>\$ 48,766,572</u>	<u>\$ 58,919,392</u>	<u>\$ 15,140,954</u>	<u>\$ 9,135</u>

### 112年9月30日

	1年以下	1至5年	5至10年	10至15年
無附息負債	\$ 24,289,521	\$ 922,502	\$ —	\$ —
租賃負債	18,335,978	44,906,843	12,487,520	9,965
浮動利率工具	94,474	343,002	—	—
固定利率工具	5,675,556	8,445,798	—	—
短期及低價值租賃承諾	2,183,079	3,884,406	1,380,650	—
未來服務成本租賃承諾	4,057,569	12,382,330	3,987,053	—
	<u>\$ 54,636,177</u>	<u>\$ 70,884,881</u>	<u>\$ 17,855,223</u>	<u>\$ 9,965</u>

#### (2) 衍生金融工具

113年9月30日暨112年12月31日及9月30日合併公司無未結清之衍生金融工具合約。

### 三二、關係人交易

113年9月30日暨112年12月31日及9月30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皆為31.16%。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）及高雄港務分公司高雄港物流中心之使用權租賃（請參閱附註十六）。

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
台灣航業股份有限公司	關聯企業
運旺投資股份有限公司	關聯企業
台源國際控股股份有限公司	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
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
臺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

關係人名稱	與合併公司之關係
衛生福利部基隆醫院	政府關係個體
內政部	政府關係個體
國立高雄科技大學	政府關係個體
國立海洋科技博物館	政府關係個體
國立政治大學	政府關係個體
中華航空股份有限公司	政府關係個體
環境部	政府關係個體
交通部航港局	政府關係個體
行政院衛生福利部疾病管制署	政府關係個體
財政部關務署高雄關	政府關係個體
財政部關務署基隆關	政府關係個體
中鋼鋁業股份有限公司	政府關係個體
經濟部標準檢驗局	政府關係個體
中鋼運通股份有限公司	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
Sebang Co Ltd.	對子公司具重大影響力之投資者
Arkas Lojistik A.S	對子公司具重大影響力之投資者
Limar Liman ve Gemi İşletmeleri A.S	對子公司具重大影響力之投資者
Arkas Denizcilik ve Nakliyat A.S.	對子公司具重大影響力之投資者
Marport Liman İşletmeleri.	對子公司具重大影響力之投資者
Hapag-Lloyd Denizaşırı Nakliyat A.S.	對子公司具重大影響力之投資者
Schenker Arkas Nakliyat ve Tic. A.S.	對子公司具重大影響力之投資者
Ekopons Madencilik San. ve Dış Tic. A.S.	對子公司具重大影響力之投資者
Kairong Logistics Co., Ltd.	對子公司具重大影響力之投資者
Naxco Group.	對子公司具重大影響力之投資者
Finsea S.p.A.	對子公司具重大影響力之投資者
Marinter Shipping Agency Srl.	對子公司具重大影響力之投資者
Catalana del Mar, S.A..	對子公司具重大影響力之投資者
Arkas Holding A.S.	對子公司具重大影響力之投資者

關係人名稱	與合併公司之關係
Arkas Otomotiv Servis ve Ticaret A.S.	對子公司具重大影響力之投資者
Arkpet Petrol Ticaret ve Nakliyat A.S.	對子公司具重大影響力之投資者
SHIPEEDY LOJISTIK A.S.	對子公司具重大影響力之投資者
Bimar Bilgi İşlem Hizmetleri A.S.	對子公司具重大影響力之投資者
PT. Spil Investama Satu.	對子公司具重大影響力之投資者
PT. Kece Nusantara.	對子公司具重大影響力之投資者
M/s Premium Container Terminal LLP	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	關係人類別/ 名稱	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
營業收入	關聯企業	\$ 50,430	\$ 57,086	\$ 159,310	\$ 163,047
	合資公司	566	651	1,224	1,496
	政府關係個體	418,644	593,117	1,381,488	1,558,533
		<u>\$ 469,640</u>	<u>\$ 650,854</u>	<u>\$ 1,542,022</u>	<u>\$ 1,723,076</u>
營業成本	關聯企業	\$ 827,187	\$ 612,714	\$ 2,383,956	\$ 1,674,498
	合資公司	27,752	21,210	76,829	60,442
	政府關係個體	78,784	60,228	220,231	104,397
	對子公司具重大影響力之投資者	70,843	73,389	212,930	209,494
		<u>\$ 1,004,566</u>	<u>\$ 767,541</u>	<u>\$ 2,893,946</u>	<u>\$ 2,048,831</u>
營業費用	關聯企業	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 24
	合資公司	16,137	9,071	56,056	37,017
	政府關係個體	10,821	12,325	41,618	40,213
	對子公司具重大影響力之投資者	17,054	542	46,226	893
	其他關係人	7,482	7,259	20,359	20,888
	<u>\$ 51,494</u>	<u>\$ 29,197</u>	<u>\$ 164,259</u>	<u>\$ 99,035</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個月以上定存以及受限制銀行存款）餘額如下：

關係人類別/ 名稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
政府關係個體			
臺灣土地銀行股份有限公司	\$ 15,444,207	\$ 14,203,161	\$ 25,416,214
合作金庫銀行股份有限公司	41,153,523	34,677,189	41,895,005
其他	29,436,619	19,413,315	20,741,931
	<u>\$ 86,034,349</u>	<u>\$ 68,293,665</u>	<u>\$ 88,053,150</u>

#### (四) 合約資產

帳列項目	關係人類別/ 名稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
合約資產	關聯企業	<u>\$ 104,137</u>	<u>\$ 129,443</u>	<u>\$ 128,616</u>

113年及112年1月1日至9月30日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	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
應收帳款	關聯企業	\$ 192,984	\$ 151,810	\$ 232,774
	合資公司	590	640	528
	政府關係個體	16,097	39,860	31,781
	對子公司具重大影響力之投資者	1,403	21,858	—
		<u>\$ 211,074</u>	<u>\$ 214,168</u>	<u>\$ 265,083</u>
其他應收款	關聯企業	\$ —	\$ 17,420	\$ 18,305
(帳列其他流動資產)	合資公司	2,905	—	—
	政府關係個體			
	合作金庫銀行股份有限公司	74,244	85,885	105,317
	其他	41,752	92,896	128,388
		<u>115,996</u>	<u>178,781</u>	<u>233,705</u>
	其他關係人	69	4,398	—
		<u>\$ 118,970</u>	<u>\$ 200,599</u>	<u>\$ 252,010</u>
長期應收款項-關係人	合資公司			
(帳列其他非流動資產)	好好通程物流有限公司	\$ —	\$ 940	\$ —

帳列項目	關係人類別/名稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
應付票據	關聯企業	\$ —	\$ 292	\$ —
應付帳款	關聯企業	\$ 483,131	\$ 553,455	\$ 399,886
	合資公司	13,456	13,448	14,473
	政府關係個體	17,012	12,823	—
	對子公司具重大影響力之投資者	91,701	97,086	75,497
		<u>\$ 605,300</u>	<u>\$ 676,812</u>	<u>\$ 489,856</u>
其他應付款	關聯企業	\$ —	\$ 2,314	\$ 3,409
	合資公司	3,656	—	—
	政府關係個體	40,071	27,755	54,136
	對子公司具重大影響力之投資者	2,162	1,007	—
	其他關係人	—	607	—
		<u>\$ 45,889</u>	<u>\$ 31,683</u>	<u>\$ 57,545</u>

113年及112年1月1日至9月30日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) 預付款項

帳列項目	關係人類別/名稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
預付代理處款項	關聯企業 陽明(埃及)股份有限公司	\$ —	\$ 96,827	\$ 108,505
預付款項	關聯企業	\$ 2,429	\$ —	\$ 822
	合資公司	3,522	—	—
	政府關係個體	46	170	—
		<u>\$ 5,997</u>	<u>\$ 170</u>	<u>\$ 822</u>
預付設備款	政府關係個體	\$ 213	\$ 253	\$ 253

#### (七) 處分不動產、廠房及設備

帳列項目	關係人類別/名稱	處分價款			
		113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
處分不動產、廠房及設備	關聯企業	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 19

帳列項目	關係人類別/ 名稱	處分 (損) 益			
		113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
處分不動 產、廠房及 設備	關聯企業	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 19

(八) 承租協議

關係人類別/ 名稱	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
<u>取得使用權資產</u>				
政府關係個體	\$ —	\$ —	\$ 1,230	\$ 44,645
對子公司具重大影響 力之投資者	1,686	64	16,264	6,390
	<u>\$ 1,686</u>	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 17,494</u>	<u>\$ 51,035</u>

帳列項目	關係人類別/ 名稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
租賃負債	關聯企業	\$ —	\$ 952	\$ 952
	政府關係個體		503,595	705,840
	對子公司具重大影響 力之投資者		26,092	7,637
		<u>\$ 529,687</u>	<u>\$ 682,839</u>	<u>\$ 714,429</u>

帳列項目	關係人類別/ 名稱	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
利息費用	關聯企業	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 14
	政府關係個體	2,082	2,846	6,823	8,758
	對子公司具重 大影響力之 投資者	346	167	978	420
		<u>\$ 2,428</u>	<u>\$ 3,013</u>	<u>\$ 7,801</u>	<u>\$ 9,192</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	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
<u>政府關係個體</u>			
合作金庫銀行股份有 限公司	\$ 1,100,000	\$ 1,100,000	\$ 1,800,000
華南商業銀行股份有 限公司	950,000	950,000	1,200,000

關係人類別/名稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
其他	650,000	650,000	900,000
	<u>\$ 2,700,000</u>	<u>\$ 2,700,000</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	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
短期借款	政府關係個體			
	兆豐國際商業銀行股份有限公司	\$ 200,000	\$ 200,000	\$ 150,000
	合作金庫銀行股份有限公司	—	200,000	200,000
	其他	—	150,000	210,000
		<u>\$ 200,000</u>	<u>\$ 550,000</u>	<u>\$ 560,000</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	\$ 498,883	\$ 498,995	\$ 498,647
長期借款				
擔保借款	政府關係個體			
	彰化商業銀行股份有限公司	\$ —	\$ 92,200	\$ 111,000
無擔保借款	政府關係個體			
	華南商業銀行股份有限公司	\$ 120,000	\$ 120,000	\$ 120,000
	彰化商業銀行股份有限公司	155,556	—	—
		<u>\$ 275,556</u>	<u>\$ 120,000</u>	<u>\$ 120,000</u>

(十一) 其他

帳列項目	關係人類別/名稱	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
租金收入	關聯企業	\$ 34	\$ 34	\$ 103	\$ 103
	政府關係個體	—	—	5,765	1,922
	其他關係人	476	476	1,904	1,904
		<u>\$ 510</u>	<u>\$ 510</u>	<u>\$ 7,772</u>	<u>\$ 3,929</u>

帳列項目	關係人類別/名稱	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
利息收入	合資公司	\$ 13	\$ —	\$ 39	\$ —
	政府關係個體				
	合作金庫銀行 股份有限公司	507,874	541,157	1,414,273	1,262,308
	臺灣土地銀行 股份有限公司	83,084	320,413	262,592	1,432,103
	其他	307,768	343,623	1,018,821	1,203,568
		<u>898,726</u>	<u>1,205,193</u>	<u>2,695,686</u>	<u>3,897,979</u>
		<u>\$ 898,739</u>	<u>\$ 1,205,193</u>	<u>\$ 2,695,725</u>	<u>\$ 3,897,979</u>
財務成本	政府關係個體	<u>\$ 29,223</u>	<u>\$ 42,108</u>	<u>\$ 89,491</u>	<u>\$ 125,895</u>
賠償收入	關聯企業	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 446</u>
其他利益及 損失	關聯企業	\$ 9,718	\$ 14,483	\$ 38,035	\$ 40,754
	合資公司	1,002	993	2,993	2,934
	政府關係個體	450	(1,303)	(936)	(4,225)
	對子公司具重大影 響力之投資者	106	—	311	—
		<u>\$ 11,276</u>	<u>\$ 14,173</u>	<u>\$ 40,403</u>	<u>\$ 39,463</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

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 22,935	\$ 16,752	\$ 79,295	\$ 52,226
退職後福利	2,041	872	4,920	2,616
	<u>\$ 24,976</u>	<u>\$ 17,624</u>	<u>\$ 84,215</u>	<u>\$ 54,842</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及銀行保證等之擔保品：

	<u>113年9月30日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年9月30日</u>
受限制銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	\$ 146,890	\$ 121,406	\$ 120,727
不動產、廠房及設備	—	597,618	653,643
	<u>\$ 146,890</u>	<u>\$ 719,024</u>	<u>\$ 774,370</u>

### 三四、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) 截至113年9月30日暨112年12月31日及9月30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517,391仟元、456,977仟元及449,723仟元。
- (二) 合併公司與其他公司簽訂建造貨櫃合約，截至113年9月30日暨112年12月31日及9月30日止，已簽約尚未付款之金額分別共計82,938仟美元、28,592仟美元及552仟美元。
- (三) 合併公司與其他公司簽訂建造船舶合約，113年9月30日暨112年12月31日及9月30日帳列預付設備款金額分別為374,900仟美元、374,900仟美元及187,450仟美元。截至113年9月30日暨112年12月31日及9月30日止，已簽約尚未付款之金額分別共計562,350仟美元、562,350仟美元及749,800仟美元。

### 三五、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：

113年9月30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	\$ 1,744,058	31.6500	(美元：新台幣)	\$ 55,199,451
英鎊	2,134	1.3406	(英鎊：美元)	90,560
人民幣	103,553	4.5111	(人民幣：新台幣)	467,138
美元	16,629	34.1823	(美元：土耳其里拉)	526,317
歐元	365,610	35.4148	(歐元：新台幣)	12,947,988
英鎊	96,838	42.4316	(英鎊：新台幣)	4,108,999
港幣	82,774	4.0756	(港幣：新台幣)	337,356
日幣	9,164,776	0.2222	(日幣：新台幣)	2,036,688
美元	29,919	7.0161	(美元：人民幣)	946,937
加幣	60	23.4141	(加幣：新台幣)	1,413
澳幣	90,897	21.9129	(澳幣：新台幣)	1,991,815
<u>非貨幣性項目</u>				
<u>採權益法之關聯企業及合資</u>				
美元	56,656	31.6500	(美元：新台幣)	1,793,178
澳幣	1,293	21.9129	(澳幣：新台幣)	28,332
阿拉伯幣	3,210	8.6169	(阿拉伯幣：新台幣)	27,662
盧比	68,057	0.3777	(盧比：新台幣)	25,705
人民幣	79,589	4.5111	(人民幣：新台幣)	359,035
印尼幣	3,972,381	0.0021	(印尼幣：新台幣)	8,342
越南盾	7,310,769	0.0013	(越南盾：新台幣)	9,504
埃及鎊	56,173	0.6548	(埃及鎊：新台幣)	36,782
馬幣	177	7.6741	(馬幣：新台幣)	1,356
<u>外幣負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元	1,606,327	31.6500	(美元：新台幣)	50,840,261
英鎊	732	1.3406	(英鎊：美元)	31,055
人民幣	19,085	4.5111	(人民幣：新台幣)	86,094
歐元	4,946	35.4148	(歐元：新台幣)	175,164
美元	6,384	34.1823	(美元：土耳其里拉)	202,046
日幣	275,740	0.2222	(日幣：新台幣)	61,278
英鎊	1,369	42.4316	(英鎊：新台幣)	58,082
美元	21,983	7.0161	(美元：人民幣)	695,748
港幣	23,512	4.0756	(港幣：新台幣)	95,825
加幣	340	23.4141	(加幣：新台幣)	7,961
澳幣	2,062	21.9129	(澳幣：新台幣)	45,187

112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	\$ 1,787,831	30.7100	(美元：新台幣)	\$ 54,904,275
英鎊	1	1.2752	(英鎊：美元)	24
人民幣	67,867	4.3306	(人民幣：新台幣)	293,907
美元	10,325	29.5495	(美元：土耳其里拉)	317,088
歐元	319,098	34.0144	(歐元：新台幣)	10,853,911
英鎊	72,745	39.1629	(英鎊：新台幣)	2,848,918
港幣	329,729	3.9313	(港幣：新台幣)	1,296,274
日幣	8,999,010	0.2171	(日幣：新台幣)	1,954,038
美元	19,351	7.0914	(美元：人民幣)	594,281
加幣	2,798	23.1957	(加幣：新台幣)	64,901
澳幣	84,647	20.9765	(澳幣：新台幣)	1,775,604
<u>非貨幣性項目</u>				
<u>採權益法之關聯企業及合資</u>				
美元	53,131	30.7100	(美元：新台幣)	1,631,663
澳幣	2,613	20.9765	(澳幣：新台幣)	54,806
阿拉伯幣	7,201	8.3618	(阿拉伯幣：新台幣)	60,210
盧比	36,615	0.3693	(盧比：新台幣)	13,522
人民幣	81,648	4.3306	(人民幣：新台幣)	353,583
印尼幣	3,453,500	0.0020	(印尼幣：新台幣)	6,907
越南盾	10,126,154	0.0013	(越南盾：新台幣)	13,164
埃及鎊	71,395	0.9931	(埃及鎊：新台幣)	70,902
馬幣	452	6.7089	(馬幣：新台幣)	3,032
泰銖	287	0.8984	(泰銖：新台幣)	258
<u>外幣負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元	2,365,900	30.7100	(美元：新台幣)	72,656,785
人民幣	55,693	4.3306	(人民幣：新台幣)	241,184
歐元	16,045	34.0144	(歐元：新台幣)	545,769
美元	1,592	29.5495	(美元：土耳其里拉)	48,901
日幣	2,013,682	0.2171	(日幣：新台幣)	437,249
英鎊	894	39.1629	(英鎊：新台幣)	35,009
美元	9,794	7.0914	(美元：人民幣)	300,779
港幣	29	3.9313	(港幣：新台幣)	115
加幣	3,275	23.1957	(加幣：新台幣)	75,976
澳幣	1,627	20.9765	(澳幣：新台幣)	34,119

112年9月30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	\$ 3,274,371	32.2700	(美元：新台幣)	\$105,663,956
英鎊	1	1.2232	(英鎊：美元)	24
人民幣	93,110	4.4218	(人民幣：新台幣)	411,710
美元	15,679	27.4232	(美元：土耳其里拉)	505,947
歐元	316,309	34.2175	(歐元：新台幣)	10,823,284
英鎊	68,918	39.4727	(英鎊：新台幣)	2,720,366
港幣	107,270	4.1218	(港幣：新台幣)	442,149
日幣	9,250,537	0.2167	(日幣：新台幣)	2,004,330
美元	19,112	7.2980	(美元：人民幣)	616,751
加幣	483	23.9988	(加幣：新台幣)	11,596
澳幣	82,725	20.9190	(澳幣：新台幣)	1,730,534
<u>非貨幣性項目</u>				
<u>採權益法之關聯企業及合資</u>				
美元	51,169	32.2700	(美元：新台幣)	1,651,223
澳幣	2,431	20.9190	(澳幣：新台幣)	50,851
阿拉伯幣	5,054	8.7859	(阿拉伯幣：新台幣)	44,407
盧比	44,546	0.3885	(盧比：新台幣)	17,306
人民幣	84,665	4.4218	(人民幣：新台幣)	374,372
印尼幣	3,170,952	0.0021	(印尼幣：新台幣)	6,659
越南盾	10,726,923	0.0013	(越南盾：新台幣)	13,945
埃及鎊	56,652	1.0444	(埃及鎊：新台幣)	59,167
馬幣	580	6.8828	(馬幣：新台幣)	3,992
泰銖	834	0.8845	(泰銖：新台幣)	738
<u>外幣負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元	2,359,299	32.2700	(美元：新台幣)	76,134,584
人民幣	48,687	4.4218	(人民幣：新台幣)	215,281
歐元	17,257	34.2175	(歐元：新台幣)	590,492
美元	3,234	27.4232	(美元：土耳其里拉)	104,349
日幣	1,549,327	0.2167	(日幣：新台幣)	335,695
英鎊	1,393	39.4727	(英鎊：新台幣)	55,005
美元	9,566	7.2980	(美元：人民幣)	308,692
港幣	77	4.1218	(港幣：新台幣)	318
加幣	6,068	23.9988	(加幣：新台幣)	145,614
澳幣	1,282	20.9190	(澳幣：新台幣)	26,818

合併公司於113年及112年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為553,409仟元、2,116,830仟元、2,478,504仟元及3,957,502仟元，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。

### 三六、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. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣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：無。
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。

### 三七、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：

	113年1月1日至9月30日				
	貨櫃運輸部門	散裝運輸部門	其他部門	調整及沖銷	合併
營 收					
來自母子公司以外之收入	\$ 159,220,335	\$ 2,790,310	\$ 7,218,392	\$ —	\$ 169,229,037
來自母子公司內其他部門之收入	3,494,836	—	1,164,600	(4,659,436)	—
收入合計	<u>\$ 162,715,171</u>	<u>\$ 2,790,310</u>	<u>\$ 8,382,992</u>	<u>\$ (4,659,436)</u>	<u>\$ 169,229,037</u>
部門損益	<u>\$ 53,984,746</u>	<u>\$ 243,228</u>	<u>\$ 154,180</u>	<u>\$ 63,064</u>	<u>\$ 54,445,218</u>
總部管理成本					(756,823)
其他收益及費損					641,268
利息收入					8,385,494
其他收入					87,371
其他利益及損失					2,460,562
除列按攤銷後成本衡量金融資產淨損益					312
財務成本					(1,405,616)
採用權益法之關聯企業及合資損益份額					483,575
稅前淨利					<u>\$ 64,341,361</u>

112年1月1日至9月30日

	貨櫃運輸部門	散裝運輸部門	其他部門	調整及沖銷	合併
營 收					
來自母子公司以外之收入	\$ 100,525,288	\$ 3,048,060	\$ 4,327,576	\$ —	\$ 107,900,924
來自母子公司內其他部門之收入	1,518,799	—	1,099,743	(2,618,542)	—
收入合計	<u>\$ 102,044,087</u>	<u>\$ 3,048,060</u>	<u>\$ 5,427,319</u>	<u>\$ (2,618,542)</u>	<u>\$ 107,900,924</u>
部門損益	<u>\$ 1,626,847</u>	<u>\$ 146,099</u>	<u>\$ 155,178</u>	<u>\$ 53,708</u>	\$ 1,981,832
總部管理成本					(477,130)
其他收益及費損					180,331
利息收入					9,206,241
其他收入					71,328
其他利益及損失					4,078,844
財務成本					(1,926,862)
採用權益法之關聯企業及合資損益份額					551,728
稅前淨利					<u>\$ 13,666,312</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、除列按攤銷後成本衡量金融資產淨損益、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。

陽明海運股份有限公司及子公司  
 資金貸與他人  
 民國113年1月1日至9月30日

附表一

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	本期最高餘額 (註三)	期末餘額 (註三)	實際動支餘額 (註三)	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	提列備抵 損失金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註二)	資金貸與 總限額 (註二)
													名稱	價值		
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	\$ 1,995,506	\$ 1,750,136	\$ 1,750,136	1.3000%~6.6500%	1	\$ 2,705,113	—	\$ —	—	\$ —	\$ 8,511,473	\$ 162,047,582
		光明海運股份有限公司	其他應收款	是	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1.9800%	2	—	償還銀行借款	—	—	—	16,204,921	32,409,842
1	陽明(新加坡)私人有限公司	全洋海運股份有限公司	其他應收款	是	318,716	318,716	318,716	6.7400%	2	—	充實營運資金	—	—	—	34,563,531	34,563,531
		陽明(泰國)有限公司	其他應收款	是	4,915	3,932	3,932	3.8120%	2	—	充實營運資金	—	—	—	6,912,706	20,738,118
		陽明海運(香港)有限公司	其他應收款	是	63,300	63,300	63,300	1.5000%	2	—	充實營運資金	—	—	—	34,563,531	34,563,531
2	好好國際物流股份有限公司	Yes Logistics Europe GmbH	其他應收款	是	34,790	34,790	34,790	1.1100%~4.6400%	1	29,729	—	—	—	—	69,527	896,876
		Yes Logistics Europe GmbH	其他應收款	是	69,059	34,529	34,529	4.6400%	2	—	充實營運資金	—	—	—	89,688	179,375
		好好國際物流(上海)有限公司	其他應收款	是	113,860	113,860	113,860	3.8500%~4.7400%	1	74,824	—	—	—	—	269,063	896,876
		YES MLC GmbH	其他應收款	是	56,664	28,332	28,332	4.6400%	2	—	充實營運資金	—	—	—	89,688	179,375
		Yes Easyway Logistics (Thailand) Co., Ltd.	其他應收款	是	968	—	—	—	2	—	充實營運資金	—	—	—	89,688	179,375
3	好好國際物流(美國)股份有限公司	Yes Easyway Logistics (Thailand) Co., Ltd.	其他應收款	是	2,905	2,905	2,905	4.2200%	2	—	充實營運資金	—	—	—	51,627	103,253
		YES MLC GmbH	其他應收款	是	8,704	8,704	8,704	4.7700%~5.1900%	2	—	充實營運資金	—	—	—	51,627	103,253
		PT. YES Logistics Indonesia	其他應收款	是	1,937	1,937	1,937	4.7400%	2	—	充實營運資金	—	—	—	51,627	103,253

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與其近五年業務往來金額；有短期融通資金之必要者，融資不得超過淨值之10%，對單一企業資金貸與總額不得超過淨值之5%。

(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50%，對單一公司貸與金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金額不得超過淨值總額之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公司淨值之50%。

(3)好好國際物流股份有限公司資金貸與總額不得超過公司淨值之60%。若有業務往來者，貸與總額不得超過淨值之50%，對單一公司貸與金額不得超過淨值之15%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10%，對單一公司資金貸與金額不得超過淨值之5%。

(4)好好國際物流(美國)股份有限公司資金貸與總額不得超過公司淨值之60%。若有業務往來者，貸與總額不得超過淨值之20%，對單一公司貸與金額不得超過淨值之10%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40%，對單一公司資金貸與金額不得超過淨值之20%。

註三：美元、泰銖、歐元及人民幣係分別按113年9月30日之匯率US\$1=\$ 31.6500、THB\$1= 0.9831、EUR\$1= 35.4148及CNY\$1= 4.5111換算。

註四：除陽明(英國)有限公司、陽明(新加坡)有限公司及陽明(新加坡)私人有限公司外，餘係以被投資公司未經會計師核閱之財務報表編製。

陽明海運股份有限公司及子公司  
為他人背書保證  
民國113年1月1日至9月30日

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 背書保證之限額 (註一)	本期最高背書 保證餘額 (註二)	期末背書保證餘額 (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	屬對大陸 地區背書 保證
		公司名稱	關係										
0	陽明海運股份有限公司	陽明(美洲)股份有限公司	子公司	\$ 518,552,262	\$ 94,950 (USD3,000仟元)	\$ 94,950 (USD3,000仟元)	\$ —	\$ —	0.03%	\$ 972,285,491	Y	N	N
		光明海運股份有限公司	子公司	518,552,262	370,000	—	—	—	—	972,285,491	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%。

註二：美元係按113年9月30日之匯率US\$1 = \$ 31.6500換算。

註三：除陽明(英國)有限公司、陽明(新加坡)有限公司及陽明(新加坡)私人有限公司外，餘係以被投資公司未經會計師核閱之財務報表編製。

陽明海運股份有限公司及子公司

期末持有有價證券明細表

民國113年9月30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	期 末				備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比率(%)	公允價值	
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	\$ 505,455	9.81	\$ 505,455
		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	4,804	10.00	4,804
		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	14,121	1.67	14,121
	<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	60,930	0.01	60,930
		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	257,600	0.11	257,600
		中華電信股份有限公司	政府關係個體	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	40,000	5,020	—	5,020
		兆豐金融控股股份有限公司	政府關係個體	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,575,000	101,197	0.02	101,197
	<u>基金受益憑證</u>							
		元大台灣高股息低波動ETF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	80,000	4,592	—	4,592
		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	78,465,905	1,105,804	—	1,105,804
		第一金台灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	31,477,821	500,699	—	500,699
		台新大眾貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	20,355,405	300,503	—	300,503
		統一強棒貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	23,125,890	400,705	—	400,705
	<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	—	26,968	3.19	26,968

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數/ 單位數	帳面金額	持股比例 (%)	公允價值	
	<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	子公司	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	\$ 600,000	—	\$ 600,000	
	Alphabet Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 流動	—	61,139	—	61,369	
	Apple Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	150,543	—	151,735	
	ARAMCO	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	54,302	—	55,553	
	BANK OF AMERICA CORP.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	189,677	—	190,056	
	Citigroup Global Markets Holdings	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 流動	—	316,395	—	311,455	
	Citigroup Global Markets Holdings	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	474,593	—	477,475	
	Commonwealth Bank of Australia	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	59,812	—	61,303	
	FOXCONN (FAR EAST) LTD.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	214,748	—	215,115	
	Intel Corporation	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	152,583	—	155,156	
	International Business Machines Corporation	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	93,228	—	95,346	
	JPMORGAN CHASE & CO.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	125,761	—	125,984	
	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	88,429	—	90,408	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	147,710	—	151,825	
	QNB FINANCE LTD.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	61,585	—	60,957	
	The Walt Disney Company	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	92,202	—	94,715	
	TSMC GLOBAL LTD.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	368,118	—	370,084	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數/ 單位數	帳面金額	持股比例 (%)	公允價值	
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 衡量之金融資產—非流動	319,751	\$ 1,602	2.76	\$ 1,602	
陽明 (新加坡) 私人有限公司	公司債							
	Amazon.com, Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	218,782	—	227,424	
	Apple Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	160,608	—	168,717	
	BANK OF AMERICA CORP.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	909,081	—	938,536	
	BMW US Capital LLC	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	301,464	—	305,866	
	Citigroup Global Markets Holdings	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	59,688	—	61,982	
	Costco Wholesale	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	186,865	—	195,870	
	DaimlerChrysler North America Holding Corporation	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	366,925	—	373,981	
	FOXCONN (FAR EAST) LTD.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	300,986	—	310,068	
	Intercontinental Exchange Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	457,438	—	474,716	
	International Business Machines Corporation	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	180,841	—	184,655	
	Johnson & Johnson	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	218,132	—	227,068	
	JPMORGAN CHASE & CO.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	933,160	—	971,225	
	Kimberly-Clark Corp.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	230,551	—	241,659	
	Microsoft Corporation	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	114,914	—	118,184	
	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	371,048	—	385,672	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 —非流動	—	723,218	—	749,632	

(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 發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數/ 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	公允價值	
	NESTLE CAPITAL CORP.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	\$ 251,898	—	\$ 259,709	
	Nestle Holdings, Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	191,499	—	198,584	
	NVIDIA Corporation	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	28,619	—	29,962	
	PepsiCo, Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	216,564	—	223,768	
	Procter & Gamble Co.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	114,094	—	121,450	
	S&P Global Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	217,567	—	225,882	
	Saudi Arabian Oil Company	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	512,727	—	521,092	
	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	816,313	—	842,132	
	Target Corporation	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	174,536	—	179,790	
	The Walt Disney Company	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	432,253	—	445,124	
	TSMC Arizona Corporation	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	123,679	—	126,586	
	TSMC GLOBAL LTD.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	677,256	—	695,974	
	Visa Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	56,179	—	57,335	
	Walmart, Inc.	—	按攤銷後成本衡量之金融資產 — 非流動	—	55,163	—	58,190	

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113年1月1日至9月30日

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末		
					股數/單位數	金額 (註一)	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價	帳面成本	處分 (損) 益	股數/單位數	金額(註一)	
陽明海運股份有限公司	基金受益憑證														
	日盛貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	—	\$ —	65,384,523	\$ 1,000,000	65,384,523	\$ 1,002,634	\$ 1,000,000	\$ 2,634	—	\$ —	
	第一金台灣貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	—	—	177,055,341	2,800,000	145,577,520	2,302,522	2,300,000	2,522	31,477,821	500,000	
	永豐貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	—	—	48,804,865	700,000	48,804,865	701,018	700,000	1,018	—	—	
	富邦吉祥貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	—	—	46,302,842	750,000	46,302,842	750,247	750,000	247	—	—	
	中國信託華盈貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	—	—	44,015,634	500,000	44,015,634	500,128	500,000	128	—	—	
	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	—	—	—	—	114,037,650	1,600,000	35,571,745	500,000	498,385	1,615	78,465,905	1,101,615	
	富蘭克林華美貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	—	—	28,089,625	300,000	28,089,625	300,275	300,000	275	—	—	
	台新大眾貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	—	—	20,355,405	300,000	—	—	—	—	20,355,405	300,000	
	統一強棒貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	—	—	40,452,809	700,000	17,326,919	300,000	299,802	198	23,125,890	400,198	
陽明(新加坡)私人有限公司	國外公司債														
	BANK OF AMERICA CORP.	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	—	—	—	300,750	—	617,908	—	—	—	—	—	918,658	
	Intercontinental Exchange Inc.	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	—	—	—	—	—	458,139	—	—	—	—	—	458,139	
	JPMORGAN CHASE & CO.	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	—	—	—	243,241	—	692,395	—	—	—	—	—	935,636	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	—	—	—	155,390	—	574,936	—	—	—	—	—	730,326	

(接次頁)

(承前頁)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數/單位數	金額(註一)	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數/單位數	金額(註一)
	Saudi Arabian Oil Company	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	—	—	—	\$ —	—	\$ 508,949	—	\$ —	\$ —	\$ —	—	\$ 508,949
	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	—	—	—	127,622	—	701,023	—	—	—	—	—	828,645
	The Walt Disney Company	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	—	—	—	28,872	—	404,466	—	—	—	—	—	433,338
	TSMC GLOBAL LTD.	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	—	—	—	270,080	—	401,937	—	—	—	—	—	672,017

註一：係原始投資成本之餘額。

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113年9月30日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	與交易人之關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 損失金額
					金額	處理方式		
陽明海運股份有限公司	全洋海運股份有限公司	子公司	\$ 1,758,634 (註一)	—	\$ —	—	\$ —	\$ —
	陽明(新加坡)有限公司	子公司	2,895,405	—	—	—	2,895,405	—
	光明海運股份有限公司	子公司	1,511,957 (註一)	—	—	—	—	—
	好好國際物流股份有限公司	子公司	497,342 (註二)	—	—	—	12,600	—
陽明(新加坡)有限公司	陽明日本株式會社	兄弟公司	103,828	—	—	—	103,828	—
	陽明(越南)船務公司	兄弟公司	149,345	—	—	—	149,345	—
	環明(上海)國際船務代理有限公司	兄弟公司	1,281,831	—	—	—	1,281,831	—
	陽明(法國)股份有限公司	兄弟公司	183,564	—	—	—	183,564	—
	陽明(荷蘭)有限公司	兄弟公司	141,864	—	—	—	141,864	—
	歐洲陽明船務有限公司	兄弟公司	154,124	—	—	—	154,124	—
	陽明(西班牙)有限公司	兄弟公司	175,305	—	—	—	175,305	—
	陽明(義大利)股份有限公司	兄弟公司	382,947	—	—	—	382,947	—
	陽明(英國)有限公司	兄弟公司	147,114	—	—	—	147,114	—
	陽明海運股份有限公司	母公司	2,473,054	—	—	—	2,473,054	—
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	334,872 (註一)	—	—	—	—	—
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	385,776	—	—	—	385,776	—
	好明國際物流(上海)有限公司	兄弟公司	747,069	—	—	—	503,788	—
陽明(美洲)股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母公司	179,769	—	—	—	179,769	—
	陽明(新加坡)有限公司	兄弟公司	120,285	—	—	—	120,285	—
好好國際物流股份有限公司	好明國際物流(上海)有限公司	子公司	119,468 (註三)	—	—	—	2,119	—
全洋海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母公司	3,853,422 (註二)	—	—	—	36,244	—
鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母公司	112,434	—	—	—	99,714	—
駿明交通運輸股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母公司	112,408	—	—	—	15,321	—
陽明(韓國)株式會社	陽明海運股份有限公司	母公司	114,798	—	—	—	108,975	—
陽明(越南)船務公司	陽明海運股份有限公司	母公司	129,862	—	—	—	129,862	—
陽明(土耳其)有限公司	陽明海運股份有限公司	母公司	204,911	—	—	—	204,911	—

註一：係資金貸與及應收利息。

註二：係應收融資租賃款。

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113年1月1日至9月30日

附表六

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額(註三)	交易條件	佔合併總營收或 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	使用權資產	\$ 16,365,465	依合約約定為之	0.04
				租賃負債	3,853,422	依合約約定為之	0.01
				營業成本	3,253,588	依合約約定為之	0.02
				長期應收票據及款項	1,750,136	依合約約定為之	—
		鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	1	應付帳款	112,344	依合約約定為之	—
				營業成本	303,483	依合約約定為之	—
				駁明交通運輸股份有限公司	1	應付帳款	112,035
		營業成本	164,640	依合約約定為之		—	
		陽明(新加坡)有限公司	1	其他應收款	2,885,097	依合約約定為之	0.01
				應付帳款	264,904	依合約約定為之	—
				其他應付款	2,171,464	依合約約定為之	0.01
				營業收入	28,448,790	依合約約定為之	0.17
		陽明(英國)有限公司 陽明(韓國)株式會社 陽明(越南)船務公司 陽明(土耳其)有限公司 環明(上海)國際船務代理有限公司 陽明(美洲)股份有限公司	1	營業成本	334,743	依合約約定為之	—
				營業成本	273,798	依合約約定為之	—
				應付代理處款項	114,798	依合約約定為之	—
				應付代理處款項	129,862	依合約約定為之	—
				應付代理處款項	204,911	依合約約定為之	—
				應付代理處款項	385,342	依合約約定為之	—
				營業成本	185,278	依合約約定為之	—
				應付代理處款項	179,769	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	600,000	依合約約定為之	—
				其他應收款	1,511,619	依合約約定為之	—
		好好國際物流股份有限公司	1	營業收入	496,205	依合約約定為之	—
長期應收融資租賃款	390,417	依合約約定為之		—			
好好國際物流(美國)股份有限公司 好明國際物流(上海)有限公司	1	營業收入	157,861	依合約約定為之	—		
		營業收入	2,825,674	依合約約定為之	0.02		
1	全洋海運股份有限公司	陽明(新加坡)私人有限公司	2	其他應付款	334,872	依合約約定為之	—
2	陽明(新加坡)有限公司	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	2	營業成本	130,337	依合約約定為之	—
		駁明交通運輸股份有限公司	2	營業成本	263,587	依合約約定為之	—
		陽明(新加坡)有限公司	2	營業成本	124,451	依合約約定為之	—

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額(註三)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
		陽明(英國)有限公司	2	合約資產	\$ 179,966	依合約約定為之	—
				應收帳款	147,114	依合約約定為之	—
				營業成本	635,283	依合約約定為之	—
		陽明(韓國)株式會社	2	營業成本	150,790	依合約約定為之	—
		陽明日本株式會社	2	應收帳款	103,828	依合約約定為之	—
				營業成本	110,122	依合約約定為之	—
		陽明(越南)船務公司	2	應收帳款	149,345	依合約約定為之	—
		陽明(土耳其)有限公司	2	營業成本	134,942	依合約約定為之	—
		環明(上海)國際船務代理有限公司	2	合約資產	1,581,748	依合約約定為之	—
				應收帳款	1,281,831	依合約約定為之	—
				營業成本	690,886	依合約約定為之	—
		陽明(法國)股份有限公司	2	應收帳款	183,564	依合約約定為之	—
		陽明(美洲)股份有限公司	2	營業成本	910,518	依合約約定為之	0.01
			2	應付代理處款項	120,285	依合約約定為之	—
		陽明(荷蘭)有限公司	2	合約資產	167,859	依合約約定為之	—
				應收帳款	141,864	依合約約定為之	—
		陽明(義大利)股份有限公司	2	合約資產	176,992	依合約約定為之	—
				應收帳款	382,947	依合約約定為之	—
		歐洲陽明船務有限公司	2	合約資產	123,370	依合約約定為之	—
				應收帳款	154,124	依合約約定為之	—
				營業成本	182,620	依合約約定為之	—
		陽明(西班牙)有限公司	2	合約資產	110,915	依合約約定為之	—
				應收帳款	175,305	依合約約定為之	—
3	環明(上海)國際船務代理有限公司	好明國際物流(上海)有限公司	2	應收帳款	747,069	依合約約定為之	—
4	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	2	營業成本	231,581	依合約約定為之	—
		好明國際物流(上海)有限公司	2	營業成本	135,894	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113年1月1日至9月30日

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)		期末持有			被投資公司 本期 (損) 益	本期認列之 投資 (損) 益	備註
				113年9月30日	112年12月31日	股數	比率 (%)	帳面金額			
陽明海運股份有限 公司	高明貨櫃碼頭股份有限公司	台 灣	船舶理貨及船舶貨物裝卸承攬	\$ 3,181,313	\$ 3,181,313	323,000,000	47.50	\$ 3,597,648	\$ 313,536	\$ 148,929	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	1,757	100.00	15,724,986	538,137	486,036	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	2,574,660	164,279	164,279	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 (註十五)	8,927,857 (註十五)	98,882,111 (註十五)	98.88	3,062,713	207,963	205,145	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	59,505,796	59,505,796	2,603,793,000	100.00	69,128,035	3,175,604	3,176,587	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	4,559,018	197,137	197,137	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	1,778,340	145,231	166,458	子公司
	好好國際物流股份有限公司	台 灣	海空運承攬及倉儲物流	1,141,691	1,141,691	115,630,977	96.36	1,563,482	102,377	97,032	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	368,607	213,582	213,743	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	138,349	9,905	5,036	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	218,567	15,146	7,535	採用權益法之關聯企業
	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	120,350	7,935	2,698	採用權益法之關聯企業
	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	4,367,004	70,793,243	16.96	2,919,735	979,350	166,130	採用權益法之關聯企業
	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	444,930	799,342,500	100.00	75,229,322	46,830,814	46,830,814	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	5,000	100.00	386,554	43,344	—	子公司
	Transcont Intermodal Logistics, Inc.	美 國	內陸貨運承攬	326	326	200	100.00	215	(8)	—	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	1,000	100.00	27,293	590	—	子公司
	West Basin Container Terminal LLC	美 國	船舶貨物裝卸承攬	132,050	132,050	(註三)	40.00	1,241,784	27,639	—	採用權益法之關聯企業

(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 (註一)		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				113年9月30日	112年12月31日	股數	比率(%)	帳面金額			
	United Terminal Leasing LLC	美國	船舶貨物裝卸機具租賃	\$ 34,750	\$ 34,750	(註四)	40.00	\$ 431,044	\$ 250,977	\$ —	採用權益法之關聯企業
陽明海運(英屬維京群島)有限公司	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	174,041 (註十八)	2,633,724	4,500,000 (註十八)	100.00 (註十八)	1,279,992	(20,764)	—	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	553	89.92	54,936	8,786	—	子公司
	陽明(荷蘭)有限公司	荷蘭	船務代理	15,285	15,285	400,000	100.00	88,341	42,604	—	子公司
	陽明(義大利)股份有限公司	義大利	船務代理	4,319	4,319	125,000	50.00	28,505	20,141	—	子公司
	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	— (註十八)	70,709	— (註十八)	— (註十八)	—	(20,764)	—	子公司
	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	(註五)	100.00	226,649	7,966	—	子公司
	陽明(俄羅斯)責任有限公司	俄羅斯	船務代理	3,017	3,017	(註六)	60.00	—	—	—	子公司
	陽明(西班牙)有限公司	西班牙	船務代理	2,213	2,213	60,000	60.00	326,108	114,210	—	子公司
	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	11,000	100.00	46,193	626	—	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	24,500	49.00	36,782	59,812	—	採用權益法之關聯企業
	陽明(比利時)股份有限公司	比利時	船務代理	1,900	1,900	62	10.08	6,158	8,786	—	子公司
陽明(英國)有限公司	陽明英國克斯特貨櫃場公司	英國	貨櫃倉儲管理及拖運服務	7,411	7,411	1,000	100.00	21,293	1,248	—	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 (註十七)	1,695 (註十七)	(註七)	60.00	4,157	(1,817)	—	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	1,000	100.00	106,173	8,080	—	子公司
	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	1,000,000	1.44	(414) (註二)	6,875	—	子公司
	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	300,000	60.00	23,244	13,645	—	子公司
	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	60,000	60.00	59,193	35,086	—	子公司
	陽凱有限公司	香港	商業投資、船務代理、貨運承攬及貨運管理	14,926	14,926	1,000,000	100.00	19,750	(469)	—	子公司
	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	3,000	100.00	70,252	21,337	—	子公司
	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	1,000,000	100.00	73,218	1,523	—	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 (註一)		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				113年9月30日	112年12月31日	股數	比率(%)	帳面金額			
	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	50,000	50.00	\$ 129,883	\$ 244,879	\$ —	子公司
	福爾摩莎國際開發公司	越南	投資工業區及不動產	246,818	246,818	(註八)	30.00	—	—	—	採用權益法之關聯企業
	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	(註九)	49.00	27,662	31,499	—	採用權益法之關聯企業
	陽明(越南)船務公司	越南	貨運承攬及貨運管理	9,881	9,881	(註十)	100.00	42,180	4,932	—	子公司
	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	150,000	50.00	28,332	21,471	—	採用權益法之關聯企業
	LogiTrans Technology Private Limited	印度	資訊(軟體工程)以及資訊相關服務	10,211	10,211	2,040,000	51.00	25,705	10,108	—	採用權益法之合資
	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	99,995	100.00	7,425	8,361	—	子公司
	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	200	100.00	9,369	332	—	子公司
	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	3,920	49.00	31,636	5,452	—	子公司
	陽明(泰國)船務有限公司	泰國	船務代理	2,282	2,282	2,450	49.00	19,688	3,518	—	子公司
	陽明專屬保險公司	百慕達	集團保險業務	7,740	7,740	250,000	100.00	153,525	22,255	—	子公司
	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	18,865	49.00	59,975	9,428	—	子公司
	臺印貨櫃倉儲物流股份有限公司	印尼	貨櫃倉儲管理及裝卸服務	5,701	5,701	1,875	15.00	8,342	6,502	—	採用權益法之關聯企業
	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	90,000	60.00	39,243	35,323	—	子公司
	臺馬紅橋倉儲股份有限公司	馬來西亞	貨櫃倉儲管理及裝卸服務	1,743	1,743	250,000	25.00	1,356	(5,952)	—	採用權益法之合資
陽明(泰國)有限公司	陽明(泰國)船務有限公司	泰國	船務代理	2,328	2,328	2,500	50.00	20,090	3,518	—	子公司
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	3,920	49.00	31,636	5,452	—	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	200	100.00	2,379	75	—	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	68,556,347	98.56	(28,404)	6,875	—	子公司
	嘉明置業有限公司	香港	置產管理	4	4	24,000,000	100.00	93,128	1,281	—	子公司
光明海運股份有限公司	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	6,032,544	5	100.00	3,602,691	28,074	—	子公司
				(註十六)	(註十六)						
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	海空運承攬	179,763	179,763	2,173,411	100.00	258,133	(2,098)	—	子公司
	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	40,305	1,750,784	100.00	45,228	(5,137)	—	子公司
	PT. YES Logistics Indonesia	印尼	貨運承攬	15,315	15,315	510,000	51.00	10,703	(3,937)	—	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 (註一)		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				113年9月30日	112年12月31日	股數	比率(%)	帳面金額			
好好國際物流(新加坡)私人有限公司	好好立和國際物流股份有限公司	台灣	倉儲	\$ 75,000	\$ 75,000	7,500,000	50.00	\$ 76,223	\$ 715	\$ —	採用權益法之合資
	Yes Logistics Benelux B.V.	荷蘭	貨運承攬	10,179	10,179	12,600	70.00	16,949	(290)	—	子公司
	Yes Logistics Company Ltd.	香港	貨運承攬	32,351	32,351	7,882,278	100.00	16,156	(2,142)	—	子公司
	好好高質行物流有限公司	越南	貨運承攬	3,128	3,128	(註十四)	51.00	9,504	(1,175)	—	採用權益法之合資
好好國際物流(美國)股份有限公司	好好通程物流有限公司	泰國	貨運承攬	2,530	2,530	29,400	49.00	—	(2,166)	—	採用權益法之合資
	妙光國際物流(美國)股份有限公司	美國	卡車運送服務	328	328	100	100.00	6,680	924	—	子公司
	好好國際物流(德國)有限公司	德國	貨運承攬	40,090	40,090	(註十一)	100.00	(69,568) (註二)	(8,453)	—	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	(註十二)	100.00	(17,229) (註二)	(1,669)	—	子公司
YES MLC GmbH	Merlin Logistics GmbH	奧地利	倉儲及物流	1,380	1,380	(註十三)	100.00	104	(258)	—	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	500	100.00	(259) (註二)	(110)	—	子公司

註一：係原始投資之歷史匯率核算。

註二：帳列採權益法投資貸餘。

註三：係3,800仟美元，無發行股數。

註四：係1,000仟美元，無發行股數。

註五：係818仟歐元，無發行股數。

註六：係92仟美元，無發行股數。

註七：係6仟歐元，無發行股數。

註八：係7,700仟美元，無發行股數。

註九：係245仟阿聯幣，無發行股數。

註十：係300仟美元，無發行股數。

註十一：係1,025仟歐元，無發行股數。

註十二：係290仟歐元，無發行股數。

註十三：係35仟歐元，無發行股數。

註十四：係102仟美元，無發行股數。

註十五：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。

註十六：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。

註十七：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。

註十八：陽明(英國)有限公司於113年5月減資退還股款65,098仟英鎊，減資後其股權由陽明海運(英屬維京群島)有限公司100%持有。

註十九：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113年1月1日至9月30日

附表八

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

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	本期期初自台灣匯出累積投資金額(註十)	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額(註十)	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註五)	期末投資帳面價值(註五)	截至本期止已匯回投資收益
						匯出	收回						
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(註八)	間接透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 75,990	100.00%(註九)	\$ 75,990	\$ (94,182)	\$ —
	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公司	23,498 (5,209仟人民幣)	—	—	23,498 (5,209仟人民幣)	(7,604)	6.67%	(507)	15,342	—
好好物流	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	子公司直接及間接透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	253,200 (8,000仟美元)	—	—	253,200 (8,000仟美元)	11,978	96.36%	11,542	487,556	—
	長明國際物流有限公司(註二)	港口裝卸、倉儲、貨物運輸代理及船舶代理	144,800仟人民幣	子公司直接投資大陸公司	294,377 (9,301仟美元)	—	—	294,377 (9,301仟美元)	(8,297)	47.22%	(3,918)	283,858	—
	中外運普菲斯冷鏈物流有限公司	倉儲設施建設、經營及相關配套服務	46,242仟美元	子公司直接投資大陸公司	195,091 (6,164仟美元)	—	—	195,091 (6,164仟美元)	(7,604)	12.85%	(977)	30,814	—
	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	子公司直接投資大陸公司	45,111 (10,000仟人民幣)	—	—	45,111 (10,000仟人民幣)	(7,738)	19.27%	(1,491)	29,021	—

投資公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註十)	經濟部投審會核准投資金額(註十)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
陽明海運(註四)	\$23,498 (5,209仟人民幣)	\$246,219 (7,037仟美元) (5,209仟人民幣)	\$194,922,538
好好物流(註三)	773,132 (17,301仟美元) (50,000仟人民幣)	773,132 (17,301仟美元) (50,000仟人民幣)	1,086,779

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：合併公司出資比例為51%，惟依合資協議之經濟實質，合併公司享有100%之權益。

註十：美元及人民幣係按113年9月30日之匯率 US\$1=\$31.6500、CNY\$1=\$4.5111換算。

陽明海運股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國113年9月30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。