股票代碼：5608

SHIH WEI NAVIGATION
四維航業股份有限公司

2025 年度

年　　報

2026 年 4 月 10 日

查詢年報網址：http://mops.twse.com.tw

公司網址：http://www.swnav.com.tw

一、本公司之發言人

姓名：許綱倫

職稱：財務長

電話：（02）8712-1888

e-mail：investor @swnav.com.tw

本公司之代理發言人

姓名：劉知卿

職稱：業務部協理

電話：（02）8712-1888

e-mail：investor @swnav.com.tw

二、公司資料

地址：台北市復興北路 167 號 16 樓

電話：（02）8712-1888

傳真：（02）8712-7598

三、股票過戶機構

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理本部

地址：台北市忠孝東路 2 段 95 號 1 樓

電話：（02）3393-0898

網址：http://www.megasec.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師：池世欽、曾國禓

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路 5 段 7 號 68 樓

電話：（02）8101-6666

網址：http://www.kpmg.com/tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：不適用。

六、公司網址：http://www.swnav.com.tw

目　　錄

1、致股東報告書

1.1 前一年度營業結果---------- 1

1.2 本年度營業計畫概要---------- 1

1.3 受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響 ---------- 2

1.4 未來公司發展策略---------- 3

2、公司治理報告

2.1 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ---------- 4

2.2 最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金 ---------- 12

2.3 公司治理運作情形---------- 18

2.4 簽證會計師公費資訊---------- 80

2.5 更換會計師資訊---------- 80

2.6 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間 ---------- 80

2.7 最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 ---------- 80

2.8 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊---------- 81

2.9 本公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例 ---------- 84

3、募資情形

3.1 資本及股份---------- 85

3.2 公司債（含海外公司債）辦理情形---------- 90

3.3 特別股辦理情形---------- 92

3.4 參與發行海外存託憑證之辦理情形---------- 92

3.5 員工認股權憑證辦理情形---------- 92

3.6 限制員工權利新股辦理情形---------- 92

3.7 併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形---------- 92

3.8 資金運用計畫執行情形---------- 92

4、營運概況

4.1 業務內容---------- 93

4.2 市場及產銷概況---------- 100
4.3 最近二年度從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率 ------ 103
4.4 環保支出資訊---------- 103
4.5 勞資關係---------- 103
4.6 資通安全管理---------- 108
4.7 重要契約---------- 109

5、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

5.1 財務狀況比較分析表----------113
5.2 財務績效之檢討與分析----------114
5.3 現金流量之檢討與分析----------115
5.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響----------116
5.5 最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃----------116
5.6 風險事項分析評估----------117
5.7 其他重要事項---------- 121

6、特別記載事項

6.1 關係企業相關資料---------- 122
6.2 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 ---------- 122
6.3 其他必要補充說明事項---------- 122

7、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定，對股東權益或證券價格有重大影響之事項 ---------- 122

附錄：

附錄 1、自有船隊---------- 123
附錄 2、2025 董事會議事錄摘要 ---------- 125
附錄 3、2025 審計委員事會議事錄摘要 ---------- 132
附錄 4、2025 薪酬委員事會議事錄摘要 ---------- 134
附錄 5、道德行為準則 ---------- 135

1、致股東報告書

1.1 前一年度營業結果

1.1.1 營業計劃實施成果：

本公司自 1985 年 3 月創業至今，一向秉持專業、創新、穩健與高效率服務的理念經營公司。2025 年全球經濟與航運產業持續處於高度變動與不確定環境之中。受地緣政治風險升溫、供應鏈重組及貿易保護主義抬頭等因素影響，全球貿易流向與運輸需求出現調整，航運市場呈現震盪走勢。國際貨幣基金組織（IMF）於 2025 年 10 月發布之《世界經濟展望》指出，全球經濟成長率預計由 2024 年之 3.3% 放緩至 2025 年之 3.2%，並於 2026 年進一步降至 3.1%。主要經濟體貨幣政策仍維持相對緊縮，對投資與消費動能形成一定抑制。然而，隨著人工智慧與數位轉型持續推動產業效率提升，為長期經濟發展提供支撐，使整體經濟仍展現一定穩健性。隨著全球製造業逐步回穩，國際貨幣基金組織隨後於 2026 年 1 月修正當年度全球經濟成長，自原先的 3.1%調升為 3.3%，顯示整體經濟動能仍具韌性。在跨足觀光產業飯店經營部分，子公司綠舞觀光飯店股份有限公司(下稱“綠舞飯店”)自 2018 年 3 月營運至今，消費者鎖定為親子散客及會議團體客群，經營目標市場明確。面對出境旅遊常態化對國內市場的挑戰，綠舞飯店採取房價動態調整策略，並深化高附加價值之體驗活動，借此優化住房表現，確保競爭優勢。此外結合自有副品牌發展，「黑 RURU CAFE」、貓咪療癒咖啡廳「擼らら Sweets」及健身產業「Renee’s Choice - The Elegance of Pilates」，帶動整體營收較 2024 年增加 6%，保持飯店整體營運穩定成長，持續推動多元化經營，強化市場競爭力。

1.1.2 預算執行情形：

依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開 2025 年度財務預測資訊，故無 2025 年度預算執行情形說明。

1.1.3 財務收支及獲利能力分析：請參閱 5、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項。

1.1.4 研究發展狀況：不適用。

1.2 本年度營業計劃概要

1.2.1 經營方針：

本公司至 2026 年 3 月底止，包括全資巴拿馬子孫公司所擁有的自有船舶合計共 24 艘。其中 98 噸級小型沿海客輪 1 艘、高甲板多用途船 1 艘、輕便型 15 艘、Ultramax 4 艘、巴拿馬極限型 2 艘與 Kamsarmax 1 艘。整體船隊船齡約 12 歲，遠近洋航線可靈活運用，以因應多變市場。除 2025 年 12 月 1 艘新造 Ultramax 加入運力，預計 2026 年再交付 1 艘 Ultramax。

Kamsarmax、巴拿馬極限型、Ultramax 及輕便極限型以承載高品質鐵礦砂 、煤炭及穀物大宗物資為主。輕便型及高甲板多用途船主要以鋼材、雜貨、機械設備、原木、水泥熟料、肥料及各類礦砂等原物料為主要承運貨種。為達到減碳目標，船隊另導入碳強度監控系統、加裝船舶節能設備，如使用節能環保矽膠漆或高效油漆以提高船舶能源效率等，逐步優化營運管理措施，提升能源使用效率，持續朝永續經營目標邁進。

子公司綠舞飯店為全台唯一以 5.75 公頃的日式庭園為腹地，輔以日式主題活動打造的特色渡假村。以提供差異化及客製化產品為策略主幹，產品細分化、個性化、場景化為手段，主攻親子散客及企業跨縣市旅遊訓練等龐大商機。

1.2.2 預期銷售數量及其依據：

本公司主要為散裝運輸及飯店餐飲服務，由於主要收入為航運及餐旅服務收入，故不宜以銷貨數量作為衡量基礎，僅依據總體經濟及市場大環境分析評估、現有合約及營業既定計畫與推展目標。

1.2.3 重要之產銷政策：

1 航運業務方面，除鞏固現有客戶間之業務關係，維持船舶穩定營運，另積極擴展新客源，加強交流互動以便建立長久關係。

2 觀光業務方面，持續提供溫馨及精緻化的服務提升滿意度，開發新市場以平衡淡旺季住房率。

1.3 受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

在整體競爭環境方面，全球乾散貨船隊持續成長，運力供給增加，使市場維持競爭激烈狀態。新造船持續交付，惟拆船數量有限，供給增速略高於需求，運價走勢受抑制。

在法規環境方面，國際減碳與環保規範持續趨嚴，包括歐盟碳排放交易制度（EU ETS）及歐盟海運燃料條例（FuelEU Maritime）正式實施，對航商燃料選擇與營運模式產生重大影響。另國際海事組織（IMO）相關減碳政策仍在研議中，未來法規方向尚具不確定性，但減碳壓力持續存在。在總體經濟方面，全球經濟雖維持成長，但仍面臨通膨、利率政策及區域經濟失衡等挑戰。中國經濟成長動能不足、房地產市場調整及產能過剩問題，均可能影響原物料需求與航運市場表現。

此外，地緣政治風險仍為重要變數，包括中東局勢、紅海航運安全、索馬利亞海盜活動，以及俄烏衝突等，均增加航運業營運成本與不確定性。

乾散貨航運市場方面，年初受中國經濟成長放緩影響，鐵礦砂與煤炭需求轉趨保守，加上美國針對中國航運與造船業政策措施，引發市場不確定性升高，波羅的海乾散貨指數（BDI）呈現低檔震盪。惟隨著下半年市場逐步調整，以及西非大型鐵礦投入

生產並帶動長程運輸需求，海岬型船市場回溫，帶動整體指數自低點回升，市場供需逐漸恢復平衡。BDI 於 7 月重返 2,000 點後，市場逐步回溫，12 月平均指數較 1 月上升逾五成，為 2026 年奠定穩健基礎。

隨著國人出境旅遊常態化及消費習慣轉變，國內旅遊市場競爭加劇，面對國旅需求結構性調整，綠舞飯店積極優化銷售通路組合與房價動態管理，透過靈活的行銷策略應對市場波動，在供需平衡中極大化收益價值，穩健維持品牌競爭優勢。

1.4 未來公司發展策略

面對多變的外部環境與產業趨勢，本公司持續落實核心競爭力。未來除積極優化船隊結構外，推動老舊船舶汰換，提升整體運輸效率與環保性能，以因應市場需求變化及國際法規趨勢；同時提升營運管理能力，透過數位化工具導入與數據分析應用，加速決策品質與即時應變能力。在風險管理方面，本公司將持續建構完善之風險評估與應變機制，針對地緣政治變動、航運安全風險及市場波動等不確定因素，強化預警與控管能力，以確保營運穩定。

此外，因應全球減碳與永續發展趨勢，本公司積極推動綠色轉型策略，持續導入節能設備、優化航行效率，並評估替代燃料之應用可行性，以降低碳排放並提升能源使用效率，逐步落實企業永續經營目標。同時，亦將強化與國際規範接軌，提升企業在環境、社會及公司治理（ESG）面向之整體表現。

在市場布局方面，標普全球評級(S&P Global Ratings)預測 2026 年全球通膨率將降至 2.97%，較前一年度 3.46%持續回落，顯示通膨壓力逐步緩解，主要經濟體緊縮政策與供需結構調整的影響逐漸顯現。本公司將密切關注全球貿易流向、區域經濟發展及產業結構變化，靈活調整航線配置與營運策略，並深化與客戶及合作夥伴之長期合作關係，以提升營運穩定性與市場競爭力。透過上述策略之推動，期能在變動環境中持續提升經營韌性與獲利能力，為股東創造長期且穩定之價值。

子公司綠舞飯店在持續提供高品質餐旅服務與拓展副品牌經營的同時，亦積極培育人才、提升管理效能及強化整體服務品質，以增強競爭力，並以更高效的營運模式迎接市場挑戰。

本公司將持續秉持靈活應變與穩健經營的原則，在多變且嚴峻的經營環境中迎接各項挑戰，致力於在市場波動中持續創造卓越營運績效。敬請諸位股東繼續支持與愛護並給予鼓勵與指教。謝謝大家，敬祝各位身體健康，萬事如意。

董事長兼總經理　藍心琪

2、公司治理報告

2.1 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2.1.1 董事資料 1：

2026 年 3 月 30 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	羅盤投資股份有限公司	—	2023.6.28	三年	1998.4.30	31,941,267	8.65	32,910,027	8.454	0	0	0	0	無	無	無	無	無	
	中華民國	代表人 藍心琪 (註 1)	女 41~50 歲	2023.6.28		2020.10.27	84,080	0.023	575,776	0.148	0	0	0	0	藍海海運股份有限公司 總經理 四維航業股份有限公司 副總經理 Bidsted & Co. A/S 國立臺灣海洋大學商船學系	四維航業股份有限公司總經理 財團法人中國驗船中心董事 The Britannia Steam Ship Insurance Association Holdings Limited 董事 BV 亞澳委員會委員 NK 台灣委員會委員 澤潤投資(股)公司董事長 愷婕投資(股)公司董事長 羅盤投資(股)公司董事 豁達投資(股)公司董事 綠舞莊園(股)公司監察人 辰云投資(股)公司董事 飛圓投資(股)公司董事 財團法人中華民國海運聯營總處木材船組基金會董事長	總經理 董事	藍心琪 藍昕瑩	本人 姊妹	註 1
董事	中華民國	羅盤投資股份有限公司	—	2023.6.28		1998.4.30	31,941,267	8.65	32,910,027	8.454	0	0	0	0	無	無	無	無	無	
	中華民國	代表人 藍昕瑩	女 41~50 歲	2023.6.28		2023.6.28	0	0	0	0	689,788	0.177	0	0	美國伊利諾大學香檳分校 企業管理/財務碩士 國立臺灣大學 EMBA 國際企業管理組 國立臺灣大學日本語文學系學士	綠舞觀光飯店股份有限公司董事長兼執行長 大喜管理顧問股份有限公司 董事長 羅盤投資股份有限公司 董事長 辰云投資股份有限公司 董事 飛圓投資股份有限公司 董事 豁達投資股份有限公司 董事 坤潤建設股份有限公司 監察人 沛林投資股份有限公司 監察人 亮宇投資股份有限公司 監察人	董事長兼總經理	藍心琪	姊妹	

職　稱	國籍或註冊地	姓　　名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主 要 經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股　數	持股比率(%)	股　數	持股比率(%)	股　數	持股比率(%)	股 數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董　事	中華民國	郭震宇	男 51~60 歲	2023.6.28		2014.6.11	55,895	0.015	58,316	0.015	0	0	0	0	中國電視事業(股)公司業務行銷部協理 振華海運(股)公司總經理特助 松光航業公司董事 美國紐約州羅徹斯特大學 MBA 主修財務與市場行銷	盛宇投資股份有限公司董事長	無	無	無	
獨立董事	中華民國	張倉耀	男 61~70 歲	2023.6.28		2023.6.28	0	0	0	0	0	0	0	0	美國猶他州立大學經濟系博士	逢甲大學財務金融系特聘教授	無	無	無	註 2
獨立董事	中華民國	丁雲凱	男 51~60 歲	2023.6.28		2023.6.28	0	0	0	0	0	0	0	0	東吳大學法學院法律學系 法律專業碩士班碩士	聯鼎法律事務所資深顧問 表演工作坊文化創意股份有限公司董事 九鼎國際顧問有限公司董事長	無	無	無	
獨立董事	中華民國	周正信	男 71~80 歲	2023.6.28		2023.6.28	0	0	0	0	0	0	0	0	住友商事台灣公司董事兼副總經理 臺北工業專科學校礦冶工程科	財團法人信美教育基金會執行長	無	無	無	
獨立董事	中華民國	單庶君	女 41~50 歲	2023.6.28		2023.6.28	0	0	0	0	0	0	0	0	美國紐約市立大學柏魯克分校財務碩士 國立臺灣大學 EMBA 財務金融組	閎博科技有限公司集團財務長 達能科技股份有限公司獨立董事 新禧悅股份有限公司監察人 崇越工程股份有限公司監察人 圓園投資股份有限公司董事 君讚新投資股份有限公司董事長	無	無	無	

註 1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：現本公司董事長與總經理為同一人，係為提升經營效率與決策執行力。因應措施：已於 112 年改選時增加獨立董事席次，並有過半數董事未兼任員工或經理人，以提升董事會職能及強化監督功能。

註 2：2025/12/28 辭世解任。

董事屬法人股東之主要前十大股東及其持股（出資）比例：

2026 年 3 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要前十大股東持股（出資）比例
羅盤投資股份有限公司	藍心琪(33.16%)；藍心悌(30.48%)；大喜管理顧問股份有限公司(27.45%)；范愷宸(3.48%)；范芸婕(3.48%)；金柏成(1.90%)；藍俊昇(0.05%)；徐嘉華(0.000%)

上表主要股東為法人者其主要股東：

2026 年 3 月 30 日

法人名稱	法人之主要前十大股東持股（出資）比例
大喜管理顧問股份有限公司	藍心琪(90%)；澤潤投資股份有限公司(10%)

董事資料 2：

(1) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

職稱	條件 姓名	專業資格與經驗(註 2)	獨立董事獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長	藍心琪(註 1)	國立臺灣海洋大學商船學系畢業，深根航運業務多年、擅於航運管理、經營領導及公司治理。		0
董 事	藍昕瑩(註 1)	美國伊利諾大學香檳分校企業管理/財務碩士、國立臺灣大學 EMBA 國際企業管理組畢業，擅於財務金融管理、觀光產業發展及企業管理等。		0
董 事	郭震宇	美國紐約州羅徹斯特大學財務與市場行銷管理碩士畢業，專精媒體業相關業務/商務領域。		0

職稱	條件 姓名	專業資格與經驗(註 2)	獨立董事獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
獨立董事 審計委員會成員	張倉耀	美國猶他州立大學經濟系博士畢業，目前擔任逢甲大學財務金融系特聘教授，具備教育、財會及公司治理領域。	1.符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條之規定。 2.本屆之獨立董事其本人、配偶、二親等以內親屬未有擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 3.本屆之獨立董事未有本人、配偶、二親等以內親屬或利用他人名義持有公司股份之情事。 4.本屆之獨立董事未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 5.本屆之獨立董事最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
獨立董事 審計委員會成員 永續發展委員會成員	丁雲凱	東吳大學法學院法律學系法律專業碩士班碩士畢業，擔任聯鼎法律事務所資深顧問，專精於法律領域，特別從事船舶及專案融資、公司治理及文化創意產業等事務之經驗。		0
獨立董事 審計委員會成員 薪酬委員會成員	周正信	臺北工業專科學校礦冶工程科，擅於航運、教育、企業管理及公司治理等資深經驗。		0
獨立董事 審計委員會成員 薪酬委員會成員 永續發展委員會成員	單庶君	美國紐約市立大學柏魯克分校財務碩士、國立臺灣大學 EMBA 財務金融組畢業，為閎博科技有限公司集團財務長。具備專業的金融投資管理相關經驗，同時具有企業財務營運策略管理能力。		1

註 1：為羅盤投資股份有限公司之代表人。

註 2：本公司現任董事會成員未有公司法第 30 條各款情事。

(2) 董事會多元化及獨立性：

董事會多元化：

多元化政策：

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成（如：年齡、性別、國籍等）、也各自具有產業經驗與相關技能（如：航運、保險、法律、財會及公司治理等），以及營業判斷、經營管理、領

導決策與危機處理等能力。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理守則」第 20 條明載董事會整體應具備之能力如下： 1. 營業判斷能力 2. 會計及財務分析能力 3. 經營管理能力 4. 危機處理能力 5. 產業知識 6. 國際市場觀 7. 領導能力 8. 決策能力。董事多元化面向、互補及落實情形如下表所揭示且符合本公司「公司治理守則」第 20 條載明之標準；未來仍就視董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元化政策，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

具體管理目標：

管理目標	2025 落實情形	較前一屆或前一年度提升
獨立董事席次達全體董事席次二分之一	*已達成：獨立董事四席，達全體董事席次二分之一	較前一屆增加一席獨立董事，並分別於薪酬委員會及永續發展委員會各聘任一位非董事之外部專業人員參與
不同性別董事席次至少一席以上	已達成：具有三席女性董事，四席男性董事	較前一屆增加兩席女性董事
兼任公司員工之董事不宜逾全體董事席次三分之一	已達成：一人，占比七分之一	因營運需求，維持董事長兼任公司總經理
獨立董事任期未逾三屆	已達成：本屆獨立董事任期年資皆於 3 年以下，未有超過 3 屆之情事	維持
董事會成員應具備執行職務所必須之知識、技能及素養	已達成：全體董事符合多元之專業知識與技能（如下表所示）	董事進修情形保持優於主管機關法規要求，在 2025 年聚焦於永續治理和職場人權專題為精進項目

*備註：2025/12/28 因 1 席獨立董事辭世解任致使席次減少 1 席，本公司將依「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」規範於 2026 年度股東會補選 1 席獨立董事。

現任董事會成員落實多元化情形：

多元化核心項目 / 董事姓名	基本組成							產業經驗						專業能力					
	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡（歲）			獨立董事任期年資	航運	資產管理	保險	教育	觀光	法律／顧問	企業管理	業務／行銷	財務金融	會計	法律	公司治理
				30以下	30至50	50以上	3年以下												
藍心琪	中華民國	女	V		V			V		V				V	V				V
藍昕瑩		女			V			V				V		V	V	V			
郭震宇		男				V		V						V	V	V			
張倉耀		男				V	V				V					V			
丁雲凱		男				V	V						V					V	
周正信		男				V	V	V			V			V	V				V
單庶君		女			V		V		V					V	V	V			

備註：本公司董事年齡 30 歲以下 0 人，占比 0%；30-50 歲間 3 人，占比約 42.86%；50 歲以上 4 人，占比約 57.14%。

董事會獨立性：

本公司現任董事會成員皆符合「證券交易法」第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定：董事會成員間（包含 4 名獨立董事）超過半數之席次不具有配偶及二親等以內之親屬關係。本公司之獨立董事皆符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之積極資格、消極資格及獨立性之認定標準。除符合上列相關法規外，本公司 7 席董事中，4 席為獨立董事，佔全體董事席次之 57.14%，亦能反映本公司董事會之獨立性。

2.1.2總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2026年3月30日

職 稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股 數	持股比率(%)	股 數	持股比率(%)	股 數	持股比率(%)			職 稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	藍心琪	女	2020.1.31	575,776	0.148	0	0	0	0	藍海海運股份有限公司總經理 四維航業股份有限公司副總經理 Bidsted & Co. A/S 國立臺灣海洋大學商船學系	四維航業股份有限公司董事長 財團法人中國驗船中心董事 The Britannia Steam Ship Insurance Association Holdings Limited 董事 BV 亞澳委員會委員 NK 台灣委員會委員 澤潤投資(股)公司董事長 愷婕投資(股)公司董事長 羅盤投資(股)公司董事 豁達投資(股)公司董事 綠舞莊園(股)公司監察人 辰云投資(股)公司董事 飛圓投資(股)公司董事 財團法人中華民國海運聯營總處木材船組基金會董事長	董事長	藍心琪	本人	

職 稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股 數	持股比率(%)	股 數	持股比率(%)	股 數	持股比率(%)			職 稱	姓名	關係	
財務長	中華民國	許綱倫	男	2019.11.11	10,971	0.003	0	0	0	0	慧洋海運(股)公司財務部經理 淡江大學企業管理學系	百世多麗旅行社(股)公司負責人 百世多麗(股)公司監察人 綠舞觀光飯店(股)公司法人董事代表人	無	無	無	
營運長	中華民國	林秀靜	女	2023.7.11	124,003	0.032	21,794	0.006	0	0	四維航業(股)公司業務部協理 國立臺灣海洋大學航運管理系	無	無	無	無	
財務部會計處協理	中華民國	林芳儀	女	2017.4.5	17,387	0.004	0	0	0	0	四維航業(股)公司財務部經理 東吳大學會計系	無	無	無	無	
業務部協理	中華民國	劉知卿	女	2025.8.12	41,883	0.011	0	0	0	0	四維航業(股)公司業務部資深經理 東海大學企業管理學系	無	無	無	無	
海勤管理部暨風險管理部協理	中華民國	羅文凱	男	2025.8.12	7,260	0.002	0	0	0	0	四維航業(股)公司海勤管理部暨風險管理部資深經理 國立臺灣海洋大學商船學系	無	無	無	無	

註：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：現本公司董事長與總經理為同一人，係為提升經營效率與決策執行力。因應措施：已於2023改選時增加獨立董事席次，並有過半數董事未兼任員工或經理人，以提升董事會職能及強化監督功能。

2.2 最近年度支付董事、總經理及副總經理等之酬金

2.2.1 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益(損)之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益(損)之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)(註2)		退職退休金(F)(註3)		員工酬勞(G)(註4)						
																本公司		財務報告內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	羅盤投資股份有限公司	3,000	3,000	0	0	0	0	0	0	3,000 (6.0582)	3,000 (6.0582)	0	0	0	0	0	0	0	0	3,000 (6.0582)	3,000 (6.0582)	無
	代表人：藍心琪	3,383	3,383	0	0	0	0	45	45	3,428 (6.9225)	3,428 (6.9225)	0	0	0	0	0	0	0	0	3,428 (6.9225)	3,428 (6.9225)	無
董事	羅盤投資股份有限公司	1,000	1,000	0	0	0	0	0	0	1,000 (2.0194)	1,000 (2.0194)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,000 (2.0194)	1,000 (2.0194)	無
	代表人：藍昕瑩	0	0	0	0	0	0	40	40	40 (0.0808)	40 (0.0808)	0	0	0	0	0	0	0	0	40 (0.0808)	40 (0.0808)	無
董事	郭震宇	1,000	1,000	0	0	0	0	45	45	1,045 (2.1103)	1,045 (2.1103)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,045 (2.1103)	1,045 (2.1103)	無
獨立董事	周正信	1,120	1,120	0	0	0	0	67	67	1,187 (2.3971)	1,187 (2.3971)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,187 (2.3971)	1,187 (2.3971)	無
獨立董事	單庶君	1,120	1,120	0	0	0	0	75	75	1,195 (2.4132)	1,195 (2.4132)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,195 (2.4132)	1,195 (2.4132)	無
獨立董事	張倉耀	1,111	1,111	0	0	0	0	56	56	1,167 (2.3569)	1,167 (2.3569)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,167 (2.3569)	1,167 (2.3569)	無
獨立董事	丁雲凱	1,120	1,120	0	0	0	0	66	66	1,186 (2.3950)	1,186 (2.3950)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,186 (2.3950)	1,186 (2.3950)	無

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
本公司2025年度稅前淨損NT$26,020仟元，依公司章程規定未有獲利不配發董事酬勞；依本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」規定按董事對公司營運參與程度及貢獻之價值，不論營業盈虧應給付獨立董事每年年薪NT$1,000仟元；又，考量獨立董事同時擔任審計委員會、薪酬委員會及永續發展委員會委員職務，給付每人每月薪津NT$10仟元。獨立董事酬金皆經由薪資報酬委員會審議並提請董事會決議核定之。

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

備註：本公司董事之酬金，除每次出席董事會之車馬費外，亦另參酌公司年度整體經營績效、董事成員年度自我績效評核等，評估是否調整酬金之發放。

註 1：2026/3/10 董事會通過本公司 2025 年度為稅前淨損，故不發放董事酬勞。

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

2022/2/16 起公司為董事長配置汽車一部，成本為NT$2,250仟元，折舊費用NT$375仟元/年，油資總計NT$14仟元。

註 3：係指最近年度提撥金額，最近年度並無實際退休者。

註 4：2026/3/10 董事會通過本公司 2025 年度為稅前淨損，故不發放員工酬勞。

註 5：2025 年稅後淨利(損)：NT$(49,519)仟元。

2.2.2 總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)（註 1）		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)（註 2）				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益（損）之比例（%）		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	藍心琪	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
財務長	許綱倫	2,103	2,103	108	108	838	838	0	0	0	0	3,049 (6.1579)	3,049 (6.1579)	無
營運長	林秀靜	2,127	2,127	108	108	838	838	0	0	0	0	3,073 (6.2048)	3,073 (6.2048)	無

註 1：係指最近年度提撥金額，最近年度並無實際退休者。

註 2：2026/ 3/10 董事會通過本公司 2025 年度為稅前淨損，故擬不發放員工酬勞。

註 3：2025 年稅後淨利(損)：NT$(49,519)仟元。

註 4：業經 2020.12. 29 董事會決議通過：藍心琪小姐身兼董事長與總經理職務，考量已支領董事長酬金，故自 2021.1.1 起不再領取總經理薪資。

2.2.3 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益(損)之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
營運長	林秀靜	2,127	2,127	108	108	838	838	0	0	0	0	3,073 (6.2048)	3,073 (6.2048)	無
財務長	許綱倫	2,103	2,103	108	108	838	838	0	0	0	0	3,049 (6.1579)	3,049 (6.1579)	無
財務部會計處協理	林芳儀	1,490	1,490	91	91	591	591	0	0	0	0	2,172 (4.3856)	2,172 (4.3856)	無
海務部資深經理	林正川	1,471	1,471	90	90	594	594	0	0	0	0	2,154 (4.3506)	2,154 (4.3506)	無
風險管理部經理	杜松林	1,444	1,444	89	89	593	593	0	0	0	0	2,125 (4.2908)	2,125 (4.2908)	無

2.2.4 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新臺幣仟元；%

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益(損)之比例(%)
經理人	總經理	藍心琪	0	0	0	0
	財務長	許綱倫				
	營運長	林秀靜				
	財務部會計處協理	林芳儀				
	業務部協理	劉知卿				
	海勤管理部暨風險管理部協理	羅文凱				

註 1：2026/ 3/10 董事會通過本公司 2025 為稅前淨損，故不發放員工酬勞。

註 2：2025 稅後淨利(損)：NT$(49,519)仟元。

註 3：經理人之適用範圍，依據金管會 2003.3.27 台財證三字第〇九二〇〇〇一三〇一號函令規定，其範圍如下：

(1)總經理及相當等級者

(2)副總經理及相當等級者

(3)協理及相當等級者

(4)財務部門主管

(5)會計部門主管

(6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

2.2.5 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益(損)比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

(1)酬金總額占稅後純益(損)之比例

單位：%

名稱	本公司		合併報表所有公司	
	2024	2025	2024	2025
董事	(4.9630)	(26.7536)	(4.9630)	(26.7536)
總經理及副總經理	(2.3045)	(12.3627)	(2.3045)	(12.3627)

(2)本公司給付董事之酬金係依本公司章程規定，其標準授權董事會參照同業水準，以公平、合理方式議定之；給付總經理及副總經理之酬金則依公司薪資發放標準辦理。

(3)本公司董事酬金訂定程序係由依本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」規定提交薪資報酬委員會審議並提請董事會議定。

(4)本公司董事之酬金，視每年度公司整體營運績效及公司章程所訂，經董事會決議通過分派；總經理及副總經理之酬金，除前述之依據外，另納入個人考績，以作為給付之參考，故公司經營績效直接影響酬金之發放。

(5)未來風險之關聯性：本公司已向兆豐產物保險公司投保董事暨重要職員責任保險，保險金額調高至美金 1,000 萬元，藉由投保責任保險，減緩公司承擔未知的風險，轉嫁董事、重要職員因執行職務的可能所生之損害。

2.3 公司治理運作情形

2.3.1 董事會運作情形

1 董事會運作情形資訊：

2025 年度董事會開會 7 次，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	羅盤投資股份有限公司 代表人：藍心琪	7	0	100	
董事	郭震宇	7	0	100	
董事	羅盤投資股份有限公司 代表人：藍昕瑩	6	1	85.71	
獨立董事	張倉耀	7	0	100	2025/12/28 辭世解任
獨立董事	丁雲凱	7	0	100	
獨立董事	周正信	6	1	85.71	
獨立董事	單庶君	7	0	100	

其他應記載事項：

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

(1)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：獨立董事皆無反對或保留意見，詳細情形請詳附錄 2。

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

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

議案內容	利益迴避董事	應利益迴避原因及參與表決情形
3 月 25 日審議董事長 2024 年度績效獎金案。	藍心琪、藍昕瑩	董事長藍心琪小姐因不得討論與自身利益相關之議案、董事藍昕瑩小姐因與藍心琪小姐為二親等關係，利益迴避不參與討論及表決。
3 月 25 日發放董事長及經理人 2025 年度端午、中秋節獎金案。	藍心琪、藍昕瑩	董事長藍心琪小姐因不得討論與自身利益相關之議案、董事藍昕瑩小姐因與藍心琪小姐為二親等關係，利益迴避不參與討論及表決。
8 月 12 日審議本公司董事長調薪	藍心琪、藍昕瑩	董事長藍心琪小姐因不得討論與

案。		自身利益相關之議案、董事藍昕瑩小姐因與藍心琪小姐為二親等關係，利益迴避不參與討論及表決。
12 月 23 日發放董事長及經理人 2025 年度年終獎金案。	藍心琪、藍昕瑩	董事長藍心琪小姐因不得討論與自身利益相關之議案、董事藍昕瑩小姐因與藍心琪小姐為二親等關係，利益迴避不參與討論及表決。
12 月 23 日審議本公司之子公司綠舞觀光飯店執行長調薪案。	藍心琪、藍昕瑩	董事藍昕瑩小姐因不得討論與自身利益相關之議案及董事長藍心琪小姐屬二親等關係，利益迴避不參與討論及表決。

3 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表(2)董事會評鑑執行情形。

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

加強董事會職能之目標：

(1) 落實公司治理並提昇資訊透明度：本公司秉持營運透明，董事會運作均依照「董事會議事規範」，另為避免資訊不當洩露並確保對外界發表資訊之一致性與正確性，業已於 2009 年訂定「四維航業內部重大資訊處理作業程序」以為依循。
(2) 提升董事會功能：本公司安排董事進修課程，使董事便利取得相關資訊，另於 2010 年度訂定本公司「董事會績效評估辦法」，每年將評分結果送交董事會報告。
(3) 本公司自 2017 年 6 月 28 日起設置審計委員會。
(4) 本公司自 2024 年 11 月 12 日起設置永續發展委員會。

執行情形評估：

本公司秉持營運透明之原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。

2 董事會評鑑執行情形：

<table>
<tr><th>評估週期</th><th>評估期間</th><th>評估範圍</th><th>評估方式</th><th>評估內容</th></tr>
<tr><td>每三年執行一次</td><td>2025.1.1-2025.12.31</td><td>董事會績效評估</td><td>委任外部專業機構-社團法人臺灣誠正經營學會於2025年10至12月間，針對整體董事會以問卷及實地訪談之方式評估</td><td>董事會專業職能、董事會決策效能、董事會對內部控制之重視程度與監督，以及董事會對永續經營之態度</td></tr>
<tr><td>每年執行一次</td><td>2025.1.1-2025.12.31</td><td>董事會績效評估</td><td>董事會內部自評</td><td><table><tr><th>評估項目</th><th>得分 / 滿分</th></tr><tr><td>1. 對公司營運之參與程度</td><td>4.42 /5</td></tr><tr><td>2. 提升董事會決策品質</td><td>4.83 /5</td></tr><tr><td>3. 董事會組成與結構</td><td>5.00 /5</td></tr><tr><td>4. 董事的選任及持續進修</td><td>4.71 /5</td></tr><tr><td>5. 內部控制</td><td>4.86 /5</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>每年執行一次</td><td>2025.1.1-2025.12.31</td><td>個別董事成員績效評估</td><td>董事成員自評</td><td><table><tr><th>評估項目</th><th>得分 / 滿分</th></tr><tr><td>1. 公司目標與任務之掌握</td><td>4.83 /5</td></tr><tr><td>2. 董事職責認知</td><td>5.00 /5</td></tr><tr><td>3. 對公司營運之參與程度</td><td>4.77 /5</td></tr><tr><td>4. 內部關係經營與溝通</td><td>4.94 /5</td></tr><tr><td>5. 董事之專業及持續進修</td><td>4.94 /5</td></tr><tr><td>6. 內部控制</td><td>4.94 /5</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>每年執行一次</td><td>2025.1.1-2025.12.31</td><td>審計委員會績效評估</td><td>董事會內部自評</td><td><table><tr><th>評估項目</th><th>得分 / 滿分</th></tr><tr><td>1. 對公司營運之參與程度</td><td>4.75 /5</td></tr><tr><td>2. 審計委員會職責認知</td><td>4.80 /5</td></tr><tr><td>3. 提升審計委員會決策品質</td><td>5.00 /5</td></tr><tr><td>4. 審計委員會組成及成員選任</td><td>5.00 /5</td></tr><tr><td>5. 內部控制</td><td>5.00 /5</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>評估週期</th><th>評估期間</th><th>評估範圍</th><th>評估方式</th><th>評估內容</th></tr>
<tr><td>每年執行一次</td><td>2025.1.1-2025.12.31</td><td>薪資報酬委員會績效評估</td><td>董事會內部自評</td><td>
<table>
<tr><th>評估項目</th><th>得分 / 滿分</th></tr>
<tr><td>1. 對公司營運之參與程度</td><td>5.00 /5</td></tr>
<tr><td>2. 薪資報酬委員會職責認知</td><td>4.80 /5</td></tr>
<tr><td>3. 提升薪資報酬委員會決策品質</td><td>5.00 /5</td></tr>
<tr><td>4. 薪資報酬委員會組成及成員選任</td><td>4.67 /5</td></tr>
<tr><td>5. 內部控制</td><td>5.00 /5</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>每年執行一次</td><td>2025.1.1-2025.12.31</td><td>永續發展委員會績效評估</td><td>董事會內部自評</td><td>
<table>
<tr><th>評估項目</th><th>得分 / 滿分</th></tr>
<tr><td>1. 對公司營運之參與程度</td><td>5.00 /5</td></tr>
<tr><td>2. 永續發展委員會職責認知</td><td>4.67 /5</td></tr>
<tr><td>3. 提升永續發展委員會決策品質</td><td>4.86 /5</td></tr>
<tr><td>4. 永續發展委員會組成及成員選任</td><td>5.00 /5</td></tr>
<tr><td>5. 內部控制</td><td>5.00 /5</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

本公司董事會於 2025 年 2 月 25 日修訂「董事會績效評估辦法」，規定董事會每年應至少執行一次針對董事會、董事成員、功能性委員會之績效評估。內部評估應於每年年度結束時，依本辦法進行當年度績效評估，本次績效評估結果顯示，功能性委員會成員對於功能性委員會之效率與運作均給予之評價認為運作良好，且能充分發揮功能，本公司於 2026 年 2 月完成功能性委員會績效評估(包含薪酬委員會、審計委員會及永續發展委員會績效評估)，並於 2026 年 3 月 10 日提報董事會；每三年辦理一次外部績效評估，經由專業獨立機構社團法人臺灣誠正經營學會執行，並於 2025 年 12 月 23 日提報董事會，未來本公司依照專業機構評估建議實施改善計畫，為強化董事會與經營團隊互動，自 2026 年起每季交流經營現況及策略，以利董事會有效掌握公司營運狀況。

2.3.2 審計委員會運作情形：

1 審計委員會運作情形資訊

2025 年度審計委員會開會 7 次，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	丁雲凱	7	0	100	

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	周正信	6	1	85.71	
獨立董事	單庶君	7	0	100	
獨立董事	張倉耀	7	0	100	2025/12/28 辭世解任

註 1：本公司自 2017.6.28 起設置審計委員會取代監察人之職能

其他應記載事項：

審計委員會成員專業資格與經驗及獨立性：

自2023.6.28起本公司審計委員會由 4 名獨立董事組成，請參閱2、公司治理報告/2.1.1董事相關資料2/董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露。

審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

審計委員會於2025審議的事項主要包括：

1. 財務報表稽核及會計政策與程序
2. 內部控制制度暨相關之政策與程序
3. 重大資金貸與背書或保證
4. 法規遵循
5. 簽證會計師之報酬
6. 募集、發行具有股權性質之有價證券
7. 訂定「風險管理政策及程序」
8.取得重大資產交易

審閱財務報告：

董事會造送本公司2025年度營業報告書、財務報表及虧損撥補案，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所池世欽、曾國禓會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補案經本審計委員會審查，認為尚無不合。

評估內部控制系統之有效性：

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序的有效性，並審查了公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告。參考2013 COSO 發布之內部控制制度－內部控制的整合性架構，審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

委任簽證會計師：

自2022年第二季起財務報表及所得稅查核簽證會計師事務所由勤業眾信聯合會計師事務所更換為安侯建業聯合會計師事務所，簽證會計師改由曾國禓會計師及池世欽會計師擔任。

審計委員會被賦予審查簽證會計師事務所報酬之職責，以確保審計服務公費之合理性。本公司於2025年3月25日通過安侯建業聯合會計師事務所曾國禓、池世欽簽證會計師報酬評估

案。

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

(1)證券交易法第14 條之5 所列事項：獨立董事皆無反對或保留意見，當年度運作情形請詳附錄3。

(2)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

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

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

(1)內部稽核主管定期電郵每月完成的稽核報告電子檔予獨立董事核閱，2025 年度並無反對意見之審閱紀錄。列席審計委員會、董事會作稽核業務報告，獨立董事並無反對意見。

獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要:

日期	溝通內容	溝通結果
2025.3.25	1. 依照年度稽核計劃，按月執行查核報告至 2 月情形。 2. 說明「2024 年度稽核計劃實際執行情形申報表」內容。	無異議。
2025.5.6	1. 依照年度稽核計劃，按月執行查核報告至 4 月情形。 2. 說明公司採購核決權限遇到出差問題時，應由上一級主管代決。	無異議。
2025. 8.12	依照年度稽核計劃，按月執行查核報告至 7 月情形。	無異議。
2025. 11.13	依照年度稽核計劃，按月執行查核報告至 10 月情形。	獨立董事建議補充對外投資公司之產業資訊說明，本公司已依建議補充，獨立董事知悉並無異議。

(2)會計師查核後，將財務報告及其他相關報告交送予獨立董事審查，會計師於 2026 年 3 月 10 日列席審計委員會與獨立董事溝通 2025 年度財務報告之重大查核事項，獨立董事表示知悉且無其他意見。

獨立董事與會計師溝通情形摘要:

日期	溝通內容	溝通結果
2025.2.25	1.會計師就本公司 2024 年度財務及損益重大查核調整進行說明。 2.會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。 3.查核報告中關鍵查核事項之溝通。	業經審計委員會通過年度財務報告及提報董事會通過並如期公告及申報主管機關。
2025.8.12	1.會計師就本公司 2025 年第二季財務及損益重大查核調整進行說明。 2.會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。	業經審計委員會通過 2025 年第二季財務報告及提報董事會通過並如期公告及申報主管機關。

2.3.3 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	是		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並於公司網站揭露「公司治理實務守則」。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
（一）公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？		否	（一）公司設有發言人、代理發言人電子信箱且有負責股務同仁及股務代理機構-「兆豐證券股份有限公司」處理股東相關問題。	（一）無重大差異
（二）公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	是		（二）公司設有股務單位提供相關資訊，並委任股務代理機構協助處理股務相關事宜，並隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。	（二）無重大差異
（三）公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	是		（三）公司訂有『關係人相互間財務業務相關作業規範』並確實執行。	（三）無重大差異
（四）公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	是		（四）公司訂有『誠信經營守則暨作業程序及行為指南』，明定禁止內線交易。	（四）無重大差異
三、董事會之組成及職責				
（一）董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	是		（一）參閱2、公司治理報告/ 2.1.1董事相關資料 2/2董事會多元化及獨立性	（一）無重大差異
（二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計		否	（二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委	（二）無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？			員會外，已於2024年設置永續發展委員會，未來將依法規要求或因健全公司治理需求設置其他各類功能性委員會。	
（三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	是		（三）1. 本公司之「四維航業股份有限公司董事會績效評估辦法」已於2025/2/25修訂並經董事會決議通過後實施。 2. 本公司之(1)董事會績效評估範圍及方式(2)評估指標及評分標準：參閱(一)董事會運作情形(2)董事會評鑑執行情形 3. 評估結果運用： 本公司董事會績效評估結果應作為遴選或提名董事時之參考依據；並將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。	（三）無重大差異
（四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是		（四）本公司審計委員會每年定期評估簽證會計師之獨立性，再將評估結果提報董事會，且簽證會計師亦已就受託查核作業出具獨立性聲明書；2025年度財務及稅務簽證會計師之獨立性聲明書業經2025/3/25董事會決議通過。2025年取得會計師事務所提供之審計品質指標(AQIs)資訊，並依據主管機關發布之「審計委員會解讀審計品質指	（四）無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			標 (AQI)指引」，評估會計師事務所及查核團隊之審計品質，經2025/3/25審計委員會決議通過後，並提報2025/3/25董事會決議通過。 評估機制如下： 1. 確認本公司之簽證會計師與公司及董事均非關係人。 2. 遵守公司治理實務守則規定辦理簽證會計師之輪替。 3. 依照美國沙賓法案規定，簽證會計師事務所於年度簽證及其他各案件委任前，均需取得審計委員會的事先核准。 4. 定期取得會計師出具之獨立聲明書。 5. 取得會計師事務所提供之 13 項審計品質指標(AQIs)資訊，並依據主管機關發布之「審計委員會解讀審計品質指標(AQI)指引」，評估會計師事務所及查核團隊之審計品質。 評估結果如下： 1.簽證會計師與本公司間之獨立性符合中華民國會計師法、會計師職業道德規範、美國 SEC 及 PCAOB 等相關規定。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			2.本公司未連續五年委任同一會計師簽證。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	是		本公司於 2021/3/26 董事會決議通過，2021/4/7 起由財務長許綱倫兼任公司治理主管，符合具備公開發行公司從事財務主管職務經驗達三年以上之資格，並由行政管理部行政事務處同仁協助辦理公司治理相關事務。 主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令、向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果、辦理董事異動相關事宜、其他依公司章程或契約所訂定之事項等。 公司治理主管進修情形：詳見備註(1)。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	是		詳見公司網站-利害關係人專區，載明各類利害關係人之聯絡管道、關注議題、溝通管道與溝通頻率。尊重利害關係人權益，辨識公司之利害關係人並透過適當溝通方式及利害關係人之參與，瞭解其合理期望及需求，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題，由各部門分工負責利害關係人之溝通。本公司於各年度出版永續報告書前，定期向董事會報告與各利害關係人溝	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			通情形，一年至少一次。 此外，公司業已於 2025/8/30 申報「2024 年永續報告書」，並於 2025/8/12 向董事會報告永續報告書編製完竣，其中包含與各利害關係人溝通情形。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	是		公司委任兆豐證券股份有限公司股務代理本部辦理股東會相關事務。	無重大差異
七、資訊公開 （一）公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ （二）公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ （三）公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	 是 是 否		 （一）公司有關之財務、業務及公司治理資訊皆依規定在公開資訊觀測站、公司網站揭露。 （二）公司設有專人，負責相關資訊蒐集及公司重大事項之揭露。由財務長擔任發言人，業務部資深經理擔任代理發言人。並架設英文網站，法人說明會簡報亦放置於公司網站中。 （三）本公司於規定期限內公告並申報年度財務報告，並於規定期限前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，有關上述資訊之揭露請參考公開資訊觀測站。	 （一）無重大差異 （二）無重大差異 （三）本公司雖未提前公告及申報財務報告及營運情形，但皆遵循法令於時限內完成相關申報。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權	是		（一）員工權益及雇員關懷情形： 參閱4、營運概況/4.5勞資關係	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？			（二）投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利情形： 1.本公司與合作供應商維持良好關係。本公司每年進行供應商評估，涵蓋價格、品質、服務熱誠、環境及人權五大構面。若交貨產品與訂單規格不符，公司迅速與供應商協調，要求改善或退換貨；若發現供應或管控疏失，則要求提交說明與改善計畫。若改善未達共識或無法滿足要求，公司將終止合作。2025年評鑑之91家供應商全數合格，未發生因環境或社會負面影響需終止合作的案例。此外，未有發現主要供應商發生強迫勞動與使用童工之事件。 2.本公司網站設有聯絡我們專頁，提供各種多元溝通管道，並依規定於公開資訊觀測站上傳相關重大訊息，提供利害關係人及投資人上網查詢。 （三）董事及獨立董事進修之情形： 詳見備註(2) ；此外亦公開於公司網站-董事會運作頁面。 （四）風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司經營團隊隨時注意、控管各項風險	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			，各部門並就其相關之工作範圍，採取因應措施，其中包括財務部門負責經濟、財務等風險管理，業務部門負責信用、市場等風險管理，海勤、風管及海務部門負責船員、船舶安全等風險管理。目前公司各部門皆隨時注意並執行所屬風險評估與管理。此外，亦公開於公司網站-風險管理頁面。 （五）客戶政策之執行情形： 本公司設有發言人制度，亦於公司網站設有各部門之聯絡資訊，與客戶間溝通無礙。 （六）公司已向「兆豐產物保險公司」投保董事暨重要職員責任保險，保障全體董事(含獨立董事)及各重要職員。 參閱 2、公司治理報告/2.2最近年度支付董事、總經理及副總經理等之酬金/(5)未來風險之關聯性	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 2026年發布之第12屆公司治理評鑑結果，本公司獲上市組排名級距6%~20%成績，依據評鑑結果，本公司已於2024年設置永續發展委員會；且於2023年自願性導入ISO 14064-1組織型溫室氣體盤查後，截至2026年3月31日，已完成2023年及2024年母公司及船舶營運子孫公司外部查證。未來本公司仍將持續強化公司治理相關事項與措施。				

備註：

(1) 公司治理主管進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
財務長	許綱倫	2021.4.7	2025.05.16	臺灣證券交易所	2025 年度防範內線交易宣導會	3
			2025.05.27	企業永續發展協會	以金融力量厚實自然資本論壇	2
			2025.06.10	臺灣證券交易所	CDP 台灣發表會 強化氣候資訊揭露以提升企業氣候韌性	3
			2025.07.09	臺灣證券交易所及國泰金控	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6

說明：依據「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」第二十四條規定：公司治理主管之專業進修，每年應至少進修十二小時。

(2) 董事進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	藍心琪	2023.06.28	2025.07.09	臺灣證券交易所及國泰金控	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
			2025.10.03	臺灣證券交易所	114 年度防範內線交易宣導會	3
董事	藍昕瑩	2023.06.28	2025.03.20	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂	3
			2025.09.09	企業永續發展協會	自然 Materiality 重大性探索研討會	3
董事	郭震宇	2023.06.28	2025.05.16	臺灣證券交易所	114 年度防範內線交易宣導會	3
			2025.06.10	臺灣證券交易所	CDP 台灣發表會 強化氣候資訊揭露以提升企業氣候韌性	3
獨立董事	周正信	2023.06.28	2025.03.20	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂	3
			2025.06.10	臺灣證券交易所	CDP 台灣發表會 強化氣候資訊揭露以提升企業氣候韌性	3
			2025.07.09	臺灣證券交易所及國泰金控	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
			2025.08.22	中華民國工商協進會	2025 台新新光淨零高峰論壇	3
獨立董事	丁雲凱	2023.06.28	2025.06.10	臺灣證券交易所	CDP 台灣發表會 強化氣候資訊揭露以提升企業氣候韌性	3
			2025.07.09	臺灣證券交易所及國泰金控	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
			2025.09.08	臺灣證券交易所	CDP 對應 IFRS S2 之題組解析宣導課程	6
			2025.09.09	企業永續發展協會	自然 Materiality 重大性探索研討會	3
獨立董事	單庶君	2023.06.28	2025.06.10	臺灣證券交易所	CDP 台灣發表會 強化氣候資訊揭露以提升企業氣候韌性	3
			2025.07.09	臺灣證券交易所及國泰金控	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
獨立董事	張倉耀	2023.06.28	2025.03.18	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂	3
			2025.09.09	企業永續發展協會	自然 Materiality 重大性探索研討會	3
			2025.10.16	金融監督管理委員會	第十五屆臺北公司治理論壇	6

說明：就任日期為本屆董事選(就)任日期

2.3.4 薪酬委員會其組成及運作情形：

本公司薪酬委員會已於 2011.12.20 正式成立並完成公告，其職責主要為：

1 訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

2 定期檢討本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

(1)薪資報酬委員會成員資料

薪資報酬委員會成員專業資格與經驗及獨立性：

自 2023.7.11 起本公司薪資報酬委員會由 2 名獨立董事和 1 名委員組成。

<table>
<tr><th colspan="2">條件
身分別 姓名</th><th>專業資格與經驗</th><th>獨立性情形</th><th>兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數</th></tr>
<tr><td>獨立董事</td><td>周正信</td><td rowspan="2">參閱 2、公司治理報告/2.1.1 董事相關資料 2/董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露</td><td rowspan="3">1. 符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」第五條之規定。
2. 本屆之薪資報酬委員會成員其本人、配偶、二親等以內親屬未有擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
3. 本屆之薪資報酬委員會成員未有本人、配偶、二親等以內親屬或利用他人名義持有公司股份之情事。
4. 本屆之薪資報酬委員會成員未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。
5. 本屆之薪資報酬委員會成員最近二年</td><td>0</td></tr>
<tr><td>獨立董事</td><td>單庶君</td><td>0</td></tr>
<tr><td>委員</td><td>陳建廷</td><td>國立臺灣大學 EMBA 財務金融所、國立臺灣大學商學研究所，其主要經歷包括加百裕工業董事等，具財務與商務專業背景</td><td>0</td></tr>
</table>

			無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	

註：本公司現任薪資報酬委員會成員未有公司法第 30 條各款情事。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：2023.7.11-2026.6.27，2025 年度薪資報酬委員會開會 3 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	周正信	3	0	100	
委員	單庶君	3	0	100	
委員	陳建廷	3	0	100	

其他應記載事項：

一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

當年度運作情形請詳附錄 4。

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

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	是		2024年經董事會授權，於轄下正式成立「永續發展委員會」(原「企業社會責任推動小組」完成階段性任務後解編)，並核准通過「永續發展實務守則」、「永續資訊管理辦法」及「風險管理政策與程序」等相關作業規範。 行政管理部作為公司永續發展的兼職單位，負責協調推動相關事務。在永續發展委員會下，設有由跨部門成員組成的「永續資訊揭露小組」、「溫室氣體盤查工作團隊」及「公益小組」，並由總經理擔任召集人。依據國內外法規及國際趨勢，這些小組統籌企業營運涉及之環境、社會及公司治理（ESG）議題，推動永續行動專案、資訊報導與揭露、外部永續評鑑等事項，並至少每年向董事會報告一次執行進度，以確保監督成效。 各項永續工作彙整後提交董事會審議，用以制定或修訂永續相關策略。本報導年度，公司已向董事會報告永續發展目標與策略推動情形，內容涵蓋ESG策略目標、公益投入策略、公司治理評鑑參與情況、TCFD（氣候相關財務揭露）鑑別、ESG資訊揭露以及永續報告書編製執行進展等。 在2025年8月12日提報董事會討論2024年度永續	無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			報告書編製完成案，經董事會決議通過。董事會定期聽取經營團隊之報告，必要時將討論包含ESG等策略議題與關鍵重大事件，評估經濟、環境、社會之衝擊，並在需要時督導經營團隊進行調整。如有必要，各議案之權責單位，將於下次董事會中進行追蹤事項報告。2025年度四維航業提報董事會ESG相關議案詳見附錄2、2025年董事會議事錄摘要或參閱永續報告書資訊。	
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	是		本公司永續報告書之重大性原則，依循GRI通用準則2021版重大主題揭露原則(GRI 3: Material Topics 2021)及歐盟提出之雙重重大性原則(Double Materiality)，評估公司經濟活動對外部經濟、環境、人（權）所造成的實際或潛在衝擊程度，進一步確認重大主題，並訂定相關策略。 董事會為本公司永續發展及風險管理議案最高指導單位，2023年推動導入風險管理專案，設置專責的「風險管理小組」，2023年11月2日經審計委員會及董事會通過「風險管理政策與程序」，以系統化的方式，全面掌握、整合各項風險管理議題，包含參考國際金融穩定委員會(Financial Stability Board, FSB)發	無重大差異

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>布之氣候相關財務揭露(Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, TCFD)建議，納入氣候風險。並針對風險鑑別之前十大風險，提出風險管理措施，以強化公司風險管理效能，使高風險項目控制在可接受範圍以實現企業目標。2025年度風險管理運作情形報告已於2025年12月23日提報審計委員會及董事會。
本揭露資料涵蓋本公司於2025年1月1日至2025年12月31日間在主要據點之永續發展績效表現。基於營運本業的攸關性與重大主題的影響程度，風險評估邊界以母公司及船舶營運子孫公司為主。環境、社會及公司治理議題之風險評估，彙整如下表：

環境面
<table>
<tr><th>重大主題</th><th>前十大風險</th><th>行動策略與方案</th></tr>
<tr><td>氣候變遷管理</td><td>● 環境風險
● 監管與法遵</td><td>1. 導入ISO 14064-1組織型溫室氣體盤查，溫室氣體盤查計畫按季提報董事會進行監督管理</td></tr>
</table></td><td></td></tr>
</table>

評估項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明			
					2. 辦理教育訓練，提升推動員工相關知能，以充分了解聯合國氣候變化綱要公約、歐盟排放交易體系等國際法規要求 3. 船隊採用 StormGeo s-Insight 系統以監控船舶碳強度指標 4. 導入企業風險管理機制(Enterprise Risk Management, ERM)，其中亦整合氣候變遷相關風險	
			溫室氣體排放與能源管理		1. 使用低硫燃油與有機矽基型防污漆或高效能油漆，進港減速改善空氣品質，船	

評估項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明			
					上照明改用LED燈（2025年9艘更換），出售4艘舊船並新建1艘節能船。部分船舶加裝主機減速裝置以符合EEXI要求，新建船舶設計循環水管路系統 2. 為符合歐盟法規妥善管理氣候變遷衝擊，已取得歐盟排放交易系統之碳配額交易與管理資格。以數位化方式管理船隊紀錄歐盟境內之年度碳排量，管理並繳交歐盟排放配額，同時評估生質燃油使用以降低碳	

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			排 3. 結合天氣預測與軟體監控CII，減少燃油消耗 4. 總部辦公室試行冰水主機輪休節能，更換空調控制面板，由指針式全面改為數位溫控，並封閉未使用之空調出風口 5. 汰換辦公室燈具，舊有燈具為40W LED平板燈，更換之燈具為18W，並減少燈具數量由178盞降為164盞 6. 更換兩臺低耗能辦公影印設備，提升能源效率	

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>社會面
<table>
<tr><th>重大議題</th><th>前十大風險</th><th>行動策略與方案</th></tr>
<tr><td>職業安全與衛生</td><td>● 業務持續性與事故及危機處理
● 監管與法遵</td><td>1. 訂定人權政策並推廣至供應商，實施消防演練與健康促進訓練，提供反光保暖背心與工作服、安全帽等安全裝備予訪船人員使用；對於有需求之同仁，可依照其工作性質／內容、提供遠距工作之彈性調整，執行優於法規的健康檢查
2. 不定期進行安全與健康訓練並分享真實案例，調查事故原因並擬定預防對策，監控氣象與海況發佈預警，協助船舶選擇最優化與安全航線。監督高風險作業並確</td></tr>
</table></td><td></td></tr>
</table>

評估項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明			
					保防護裝備使用，督促勞務公司強化職前培訓。若不幸發生傷亡事件，協助當事人或家屬妥善處理保險事宜 3. 規劃導入電子化SMS文件與完成雲端人資系統建置，提升管理效率與船員規範查詢便利性 4. 辦理靜心冥想課程，共計172人次參與，合計86人時，協助同仁在忙碌的生活中找到身心的平衡 5. 於廈門辦理 1 次實體船岸交流溝通研討會 6. 全船隊完成裝設RO逆滲透麥飯石濾水器及水質檢測筆，提升飲水品質	

評估項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明			
			社會參與	未列於前十大風險，但針對當地社區風險及公司聲譽風險有進行評估	1. 舉辦1場淨灘活動，清除638公斤海洋廢棄物 2. 參與小琉球「袋袋琉傳」活動，捐贈 559 個二手袋 3. 連續4年贊助屏東霧台原鄉孩子的秘密基地之課輔計畫，贊助水果方案並捐贈書籍《Sabau! 好茶：王有邦影像話魯凱》12本予霧台基地與魯凱文物館，舉辦2025小小畢卡索繪畫比賽，提供台南偏鄉孩童學習資源 4. 捐贈華碩「再生電腦希望工程」、	

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>動物保護協會二手保暖品，以及花蓮五味屋與萬華大水溝二手物資，推動循環經濟
5. 舉辦冰球賽與禮盒義賣，並捐贈收益，員工認領贊助「夢想禮物活動計劃」、員工捐血換公益特休假，年節採購環境友善產品菱米晴光禮盒與自閉兒家庭關懷協會星願米，支持環境保護、社會關懷與員工福祉

治理面
<table><tr><th>重大議題</th><th>前十大風險</th><th>行動策略與方案</th></tr><tr><td>經濟績效</td><td>● 營運資金</td><td>1. 導入系統化管</td></tr></table></td><td></td></tr>
</table>

評估項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明			
				及流動性 ● 資產取得及處分	理，細化船舶營運與保養管理，確保成本降低同時維持服務品質 2. 業務部門於租約選擇中優先高收益方案，減少借貸比例並增加募資 3. 提供具碳排優勢的船舶以爭取更高租金，並加速船隊汰舊換新 4. 若發生負面事件，相關部門將分析原因、制定因應措施與預防對策，減少損失並避免重複	
			風險管理	涵蓋全部風險項目	1. 船舶更新：汰舊換新，出售舊船並購入節能新船 2. 法規因應：取得	

評估項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明			
					歐盟排放交易系統之碳配額交易與管理資格，妥善管理並繳交歐盟排放配額，同時評估生質燃油使用以降低碳排 3. 人員培訓：加強船員技能訓練，提升低碳燃料與設備操作能力 4. 設備支援：提供防凍劑等備材，預防燃油結凍等氣候風險 5. 事件分析：針對實際事故與港口國檢查缺失，分析根本原因並通告各輪預防再發生	
			船舶安全	● 船舶檢查及評等	1. 設備管理：定期汰換鋼絲、纜繩	

評估項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明			
				● 監管與法遵	及琵琶頭，預防劣化風險 2. 人員訓練：於廈門辦理 1 次實體船岸交流溝通研討會 3. 事故應對：發生事故後通知保險公司與港口單位調查，依 SMS 系統與船旗國、船級協會、船東互保協會指導補救，並盡速完成永久性修理 4. 預防措施：每月跨部門會議檢討事件，製作案例通告分享全船隊，加強國際海上避碰規則宣導 5. 監控與支持：駐埠船長隨船觀察	

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			操作，提供建議與訓練；公司不定期訪船補充檢查 6. 資訊升級：船舶逐步更新衛星為星鏈，提升資訊傳輸速度與品質，加強緊急通訊可靠程度，增加船舶安全	
三、環境議題 （一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	是		(一) 本公司營業內容為海運業，依國際海事組織訂定船舶安全操作及環境保護規範設置公司管理系統，負責管理船隊安全操作及環境保護。該管理系統每年由第三方查驗機構『日本船級協會(ClassNK)』負責查核系統運作的有效性。在溫室氣體管理方面，2023年起導入ISO 14064-1組織型溫室氣體盤查，逐步建置文件及系統化之管理機制，完善程序辦法。	(一)無重大差異
（二）公司是否致力於提升能源使用效率及使用對	是		(二) 因行業特性，補給不便，故船舶磨耗之主機	(二)無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
環境負荷衝擊低之再生物料？			及發電機配件，在一定磨耗程度內多進行備件回收再生，延長使用週期，降低環境負荷衝擊。減排部分使用低硫燃油與有機矽基型防污漆或高效能油漆，進港減速改善空氣品質，船上照明改用LED燈（2025年9艘更換），部分船舶加裝主機減速裝置以符合EEXI要求，新建船舶設計循環水管路系統。 此外，2025年總部辦公室節能措施如下： 1汰換辦公室燈具，舊有燈具為40W LED平板燈，更換之燈具為18W，並減少燈具數量由178盞降為164盞。 2總部辦公室冰水主機輪休節能，更換空調控制面板，由指針式全面改為數位溫控，並封閉未使用之空調出風口。	
（三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	是		(三)氣候風險與機會： 歐盟排放交易系統於2024年起擴及海運業，以及國際海事組織於2023年調整減碳策略，已對企業營運產生衝擊。為瞭解氣候變遷對四維航業的潛在風險，並呼應揭露氣候變遷相關財務資訊的國際永續趨勢，我們參考國際金融穩定委員會發布之TCFD建議，依「治理」、「策略」、「風險管理」、「指標與目標」等揭露框架，做風	(三)無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			險與機會之分析，並研擬相對應的因應措施，摘要如下，詳見本公司2025年永續報告書： 1. 每年定期盤查溫室氣體排放量，於2023年導入ISO 14064-1組織型溫室氣體盤查，並根據國際海事組織組織減碳策略，調整減碳目標，邁向139年（2050）淨零排放。未來根據達成狀況，定期檢討目標達成情形，滾動式修正減碳行動，以因應未來徵收碳稅、碳費或碳交易所帶來之衝擊。 2. 配合國際海事組織組織規定，委託第三方認證單位驗證各現成船能源效率船舶指數（Energy Efficiency Existing Ship Index, EEXI)數值，並依照各輪狀況選擇相應方式(如：節能設備)以符合要求。 3. 採取節能減碳措施，以符合SEEMP Part III要求。 4. 評估與實施各項減碳專案，增加節能減碳裝置。 5. 出售老舊船舶及市場需求萎縮船型，建立輕齡、環保省油新型船隊。	

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			6. 尋找具有經濟性之綠色替代能源。 7. 投資綠能產業及永續發展債券。	
（四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是		（四）本公司溫室氣體排放量、取水量和廢棄物總重量及相關管理政策，皆公開於永續報告書與公開資訊觀測站，並自 2022 年起，每年進行永續報告書第三方查證。 1.溫室氣體排放管理 本公司的溫室氣體管理之範疇邊界，以營運控制權進行邊界設定，涵蓋母公司總部辦公室及子孫公司營運船隊。範疇一主要排放源為客輪營運之燃油使用與子孫公司船舶非租賃期間之燃油使用；範疇二主要排放源為總部辦公室之外購電力與所有船舶之外購電力；範疇三則以子孫公司船舶租賃期間之燃油使用較具顯著性。於 2023 年正式導入 ISO 14064-1: 2018 組織型溫室氣體盤查標準後，目前範疇一～三（類別 1~6）皆完成自主盤查。截至 2026 年 3 月 31 日，已完成 2023 年及 2024 年母公司及船舶營運子孫公司外部查證。2023 年已提報董事會完成母公司及子公司溫室氣體盤查及查證時程規劃，並由董事會按季控管，以落實監督責任。	(四)無重大差異

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>在溫室氣體減量上，四維航業依據國際海事組織倡議的國際海運氣候變遷策略為主軸，於 2023 年隨之修訂溫室氣體短中長期減碳目標。船隊透過出售老舊船柏、汰換更新設備提升能源使用效率；辦公室則實汰換汽油車、採購具有節能標章之設備，來減少溫室氣體的排放。
近 2 年溫室氣體排放量：
單位：公噸 CO_2e
<table><tr><th>年度</th><th>範疇一</th><th>範疇二</th><th>範疇三</th></tr><tr><td>2025</td><td>9,151.1966</td><td>163.6498</td><td>291,975.9585</td></tr><tr><td>2024</td><td>16,638.1668</td><td>193.8221</td><td>320,662.1862</td></tr></table>備註: 2024 年溫室氣體排放資訊已取得財團法人驗船中心（CR）之溫室氣體查證意見書，2025 年溫室氣體排放資訊尚未經第三方查證，最新查證資訊請參考 2025 永續報告書或公開資訊觀測站

2. 水資源管理
本公司基於愛惜水資源政策，宣導員工將水量調節為小流量，節省水資源。
近 2 年取水量：
單位：百萬公升</td><td></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>
<table>
<tr><th>年度
分類</th><th>2024</th><th>2025</th></tr>
<tr><td>船隊</td><td>8.255</td><td>8.068</td></tr>
<tr><td>總部辦公室</td><td>1.573</td><td>1.651</td></tr>
</table>
備註：船隊取水數據僅包含取自第三方的水，目前無法取得海水的取水量數據

3. 廢棄物管理
四維航業船隊依據國際海事組織所屬海洋環境保護委員會(MEPC)採納的 MEPC.277(70)決議案更新垃圾管理計畫，規範垃圾收集、處理、儲存、排放程序等，共同維護海洋環境。為從源頭減量，於 2024 年導入 RO 逆滲透麥飯石濾水器及水質檢測筆，取代船員購買的塑膠瓶裝水，既提升船員健康福祉，亦大幅減少塑膠垃圾。目標為塑膠料廢棄物總量首年度減少 1%，其後每年減少 3%，預計於五年內減少 20 萬個寶特瓶。2024 年全船隊 RO 逆滲透麥飯石濾水器完成率為 46%，2025 年已達成全船隊裝設。相關廢棄物處理流程與總量，詳見本公司 2025 年永續報告書。
總部辦公室屬一般辦公室環境，廢棄物為員</td><td></td></tr>
</table>

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			工生活垃圾，基於落實公司環保政策，遵循政府環保相關法令，我們將垃圾分類為一般垃圾、資源回收（紙類、寶特瓶、鐵鋁罐），委由第三方清潔公司承攬統一處理，在妥善回收可再利用的材質後，無法回收的部分最終以焚燒或掩埋處理。2025 年公司持續落實推動會議便當 100%使用可循環餐盒，並禁用一次性餐具之目標，透過員工自備環保便當盒，及與鄰近餐館合作客製化環保供餐，有效減少生活廢棄物。此外，機密文件銷毀改採水銷方式，取代焚燒處理，以降低溫室氣體排放，進一步實踐環境永續目標。	
四、社會議題 （一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	是		(一) 為善盡企業社會責任，保障全體同仁、客戶及利害關係人之基本人權，本公司遵循《聯合國世界人權宣言》、《聯合國商業與人權指導原則》、《聯合國全球盟約》、《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》與《國際海事勞工公約》等國際人權公約，制定人權承諾及執行方針，包括結社自由、關懷弱勢族群、禁用童工、消除各種形式之強迫勞動、消除僱傭與就業歧視等，並恪守公司所在地之勞動相關法規。	(一) 無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			按我國船員法規定，船員應年滿 16 歲，船員資格應符合航海人員訓練、發證及當值標準國際公約與其他各項國際公約規定，並經航海人員考試及格或船員訓練檢覆合格，向航政機關提出申請，並經主管機關核發適任證書，始得執業。16 歲以下無法取得證書，故本公司無法使用無證書之人員。且按本公司 MLC 程序 書(MLC Compliance Manual, SW-MLC-01 P.01-3)，公司僱用海員的政策以 18 歲為最低年齡限制，故本公司無僱用任何童工。依據 STCW95 章程第 A-VI/1 節所指定之要求，凡受僱於船舶編制內之船員，在指派擔任船上職責前，應接受認可的有關項目之〝基本訓練〞，項目包含「緊急程序之遵守」、「海洋環境污染之預防」、「工作安全準則」、 「有效溝通環境」、「人際關係」、「船員健康及過勞預防」。 本公司外籍船員皆由中國船員勞務公司提供，勞務公司定期由第三方單位前往稽核，以確保該公司領有適切之營運資格。本公司為達到永續經營之目標，所配合之中國船員勞務公司皆通過國際標準組	

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			織 (International Organization for Standardization) 認證，且取得 ISO 9001:2015 品質管理系統證書。	
（二）公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	是		（二）參閱4、營運概況/4.5勞資關係	(二) 無重大差異
（三）公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	是		（三）參閱4、營運概況/4.5勞資關係/7. 工作環境與員工人身安全的保護措施 不論是辦公室的岸勤員工或是船舶上的海勤員工，本公司皆致力於提供員工安全與健康的工作環境。 岸勤部分，公司設置職業安全衛生人員負責規劃公司安全與衛生教育業務、定期舉辦每季安全衛生教育宣導、偕同大樓施作消防演習訓練，並設立24小時保全系統，保障員工及公司財產安全。2025年辦理職安衛相關教育訓練，提升員工安全與防災意識，以及靜心冥想課程，協助同仁在忙碌的生活中找到身心的平衡。 海勤部分，每月進行船舶安全作業操演及教育、每月實施船上安全及衛生檢查作業、每月召開船上安全及衛生會議，共同致力於維護安全與健康的工作環境。	(三) 無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			本公司制定船舶安全管理程序書(Safe Management System Procedures, SMS)和國際海事勞工公約符合手冊(Maritime Labour Convention Compliance Manual)，針對工作者、活動及工作場所進行規範，並有專業人員(公司合格內部稽核人員和第三方驗證機構『日本船級協會』或『法國驗船協會』)負責職業安全衛生管理系統之查核，以落實管理系統法令要求。 健康促進方面，2025年全船隊完成裝設RO逆滲透麥飯石濾水器及水質檢測筆，以增進船員用水健康； 與醫療院所簽訂遠距醫療合作，提供船員更完善的醫療照顧服務。 公司本年度岸勤員工職災事件數為0，海勤員工職災事件數為9，其中1件屬非常嚴重事故，造成一名船員死亡，詳見本公司2025永續報告書之說明。 本公司2025年度火災之件數、死傷人數及死傷人數占員工總人數比率皆為0。	
（四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是		（四）參閱 4、營運概況/4.5 勞資關係/4.5.2 員工進修與訓練	(四)無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
（五）針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	是		（五）本公司秉持誠信經營與負責任服務之原則，重視客戶權益與長期合作關係，致力於提供安全、可靠且符合法規之航運服務。基於公司業務性質屬企業對企業（B2B）之航運服務，雖不涉及一般消費性產品之健康或標示議題，仍依循相關法令與國際準則，建立完善之客戶權益保護與申訴處理機制，以維護客戶之合法權益。2025年12月23日董事會通過「客戶權益政策暨客戶申訴處理機制」並公告於本公司官網。	(五)無重大差異
（六）公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	是		（六）本公司將供應商視為合作伙伴，致力於與供應商長期合作之關係，以共同建立安全的海運運輸業供應鏈，本公司已於 2023年通過修訂「供應商管理政策」與「供應商管理辦法」，建立與維持對供應商之供應能力與品質之要求，以供遵循。我們對供應商皆製作「供應商名單通訊冊」，並定期評估供應商與本公司合作情形，評估指標包含價格、品質及服務態度與永續治理，施行頻率為每年至少進行一次。在與供應商的議合上，已於同仁的電子郵件簽名檔和供應商訂單系統增設本公司人權政	(六)無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			策之網址，未來將持續加強宣導與溝通，誠摯期盼往來價值鏈夥伴同樣重視、共同維護人權。2025 年未有發現主要供應商使用童工。 本公司在世界各地與數百家供應商有合作關係，包含代理行、港口、碼頭、修船等業者，期望透過與協力供應商之努力，進而建立較佳的環保、安全與衛生標準。 在供應商評選過程中，如有必要本公司將輔以徵信或要求銀行出具保證函等形式，來降低供應商可能的營運風險，亦透過日常工作上之聯繫以及不定期的互訪，藉以考核各供應商的服務表現，以期供應商能持續改善符合要求。 本公司為服務全球市場之行業，對於世界各地供應商，始終要求需配合本公司及當地法規之規定，在環保、安全與衛生的議題上，持續提升環保措施，以共同維護環境品質。 本公司除要求供應商遵循當地政府法令規定以符合相關環保、工安、衛生之規範外，並透過口頭說明或簽訂之合約敍	

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			明，以落實供應商所應承擔之責任。 本公司已建置廠商內控制度及評鑑表單，採購單位對於擬合作之供應商，應進行評估並填寫「供應商的評估紀錄」後，呈權責主管核准。若供應商資料有更新者亦同。評鑑項目包括：價格、品質、服務熱忱、環境、人權等指標。並進行建檔並存查，以做為付款作業之依據。經評估為合格供應商或長期合約供應商者，採購單位得不經比、議價直接洽特定供應商訂購，惟仍應視需要每年查詢市場行情，並依據公司管理辦法，定期持續評鑑，以免公司遭受損失。 本公司透過 ISSA (International Ship Suppliers Association)船舶供應商之會員名冊尋找優良的供應商，於 ISSA 註冊之供應商，必須符合其各項道德規範（例如禁止惡性削價競爭、聯合壟斷、毀謗競爭廠商、誇大不實產品資訊、勸誘競爭廠商員工離職等），以確保貨物運送安全性，交易上也更有保障；此外，我們要求供應商於每次安排物料送船時，一併提供符合規範之產品資訊，如無石棉證明等。	

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？ 前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	是 是		本公司依循以下國際準則編製永續報告書，並揭露公司非財務資訊： ● GRI準則(GRI Universal Standards 2021) ● SASB 海洋運輸業產業標準 (SASB Standards - Marine Transportation) ● TCFD氣候相關財務揭露 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 報告書預計於8月底前出版，並由台灣衛理國際品保驗證股份有限公司Bureau Veritas Certification(Taiwan)進行外部查證，取得獨立保證聲明書。 永續報告書公開於公司網站： (https://www.swnav.com.tw/sustainability/esg/download)	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司於2024年11月12日董事會通過訂定公司「永續發展實務守則」，其運作、規定與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無重大差異。				

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 公司從小事著手，從小處實踐ESG，在工作上、日常生活中實行具體行動，詳請參閱本公司永續報告書，摘要如下： 治理面 1. 永續治理升級 (1) 進行董事會績效外部評估，提升監督效能，強化治理品質 (2) 制訂ESG績效考核，連結員工薪資報酬與ESG績效 2. 董事會多元與獨立 (1) 全體董事7席，獨立董事占57.14%，女性董事占43% (2) 薪酬委員會與永續發展委員會各聘任一名非董事之外部專業人員參與 環境面 1. 溫室氣體管理與永續投資 (1) 2023年自願性導入ISO 14064-1組織型溫室氣體盤查後，截至2026年3月31日，已完成2023年及2024年母公司及船舶營運子孫公司外部查證（不含綠舞飯店） (2) 推動綠舞飯店溫室氣體盤查準備工作與查證時程規劃 (3) 持續投資安能聚綠能股份有限公司，支持再生材料與循環經濟；持續投資永續債券，響應永續金融 2. 節能減碳技術投資 (1) 擴展有機矽基型防污漆與高效能油漆應用，減少航行阻力與燃油消耗 (2) 船舶照明陸續更改為LED燈、提高燃料效能降低碳排外，其易維護性 3. 海洋生態保護 (1) 公司船隊於空氣污染排放控制區航行共計 374.9379 天，並於季節性管理區（SMAs）減速至 10 節保護北大西洋露脊鯨等鯨類 (2) 自願參與「Blue Whales Blue Skies」，獲加州 Blue Sky 等級肯定 4. 淨灘與減塑成效 (1) 菁英小隊計劃共計清理 638 公斤海洋廢棄物，單次人時重量 31.9 公斤/小時				

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	

(2) 船隊導入 RO 逆滲透麥飯石濾水器與垃圾壓縮機，目標為塑膠料廢棄物總量首年度減少 1%，其後每年減少 3%，預計於五年內減少 20 萬個寶特瓶

社會面

1. 公益深耕偏鄉
   (1) 持續贊助屏東霧台原鄉孩子的秘密基地孩童課輔計畫，投入課後輔導金額達新台幣698,542元
   (2) 舉辦「2025小小畢卡索繪畫比賽」，邀請台南學童，投稿畫作融入報告書
   (3) 公益採購環境友善產品菱米晴光禮盒與自閉兒家庭關懷協會星願米支持環境保護、社會關懷與員工福祉
2. 船員健康福祉
   (1) 與臺北醫學大學附設醫院合作遠距醫療，年度啟動2次緊急醫療
   (2) 全船隊完成裝設RO逆滲透麥飯石濾水器及水質檢測筆，提升飲水品質
   (3) 船隊陸續導入星鏈系統，改善船舶通訊品質
3. 人權保障成效
   新增三家供應商簽署人權規範，供應鏈年度評鑑 91 家全數合格

上市上櫃公司氣候相關資訊

1 氣候相關資訊執行情形

項　目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	本公司董事會為氣候相關風險與機會之最高治理單位，由董事長親自擔任監督與決策核心。為落實風險控管與策略執行，董事會下設「永續發展委員會」，並依職能組成跨部門「風險管理小組」與「溫室氣體盤查工作團隊」，專責統籌氣候變遷風險鑑別及溫室氣體管理事務。 (1) 管理階層之執行與評估： 管理階層與風險管理小組每季針對氣候相關風險與機會進行動態評估與指標追蹤，依據營運現況滾動修正應對策略，確保氣候策略轉可實質轉化為營運計畫。 (2) 董事會之監督與溝通： • 定期報告：管理階層每季向董事會提報溫室氣體盤查、確信進度及能源管理執行情形，確保治理階層即時掌握減量績效。 • 重大決策監督：每年依據 TCFD 框架完成氣候風險與機會鑑別，經董事長核定後，於永續報告書出版前向董事會報告氣候風險對業務與財務之影響，據以精進氣候韌性及低碳轉型策略，以回應利害關係人期待。
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、 長期)。	本公司依 TCFD 框架辨識氣候風險與機會，並對業務、策略及財務影響說明如下： (1) 轉型風險（政策法規、技術、市場與聲譽） • 短期：國際碳排法規（如、IMO CII/EEXI、EU ETS、FuelEU Maritime）日趨嚴格，導致碳稅支出與法遵成本增加，且可能因船舶能效不足面臨市場租賃限制。應對策略落實申報、優化船速與航線管理，並引進 StormGeo 系統提升營運效率以降低碳稅負擔。 • 中期：低碳技術與燃料轉型需求增加，資本支出（如投資安能聚開拓新市場）與供應鏈原物料價格上揚將壓縮利潤。應對策略為持續投資綠色產業、採購節能環保產品並推動無紙化數位辦公，降低廢棄物與材料成本。

項　目	執行情形
	• 長期：全面邁向淨零排放，若公司未即時轉型，將可能喪失市場競爭力。應對策略為透過投資永續發展債券與長期船隊汰舊換新，鞏固綠色金融資源與市場地位。 (2) 實體風險（極端氣候衝擊） • 短期：極端天氣（如暴風雨、颱風）頻率增加導致船舶損壞、航線延遲及燃油損失，增加維修費用。應對策略為採用氣象導航監控航線、投保船東互保協會責任險、船體險等各項保險，並於合約訂定氣象導航條款以轉嫁風險。 • 中期：極端天氣擾亂供應鏈穩定，應對策略為加強船員技術培訓與緊急演練，並導入新科技穩定運營，提升客戶信任。 • 長期：海平面上升可能衝擊港口設施與營運。應對策略為透過靈活航線規劃與提升船舶韌性，降低長期營運衝擊。 (3) 氣候機會（資源效率、產品服務、市場與韌性） • 短期：透過最佳化航線與船速管理降低燃油消耗，直接節省營運成本。 • 中長期：綠色轉型成功將吸引重視 ESG 的優質客戶，增加綠色航運服務收益，透過投資節能設備（如辦公室節能設備）與低碳技術（如安能聚投資），不僅每年節省電費，更可以開拓新市場並在全球碳交易市場中受益，強化財務表現。 (4) 財務影響 氣候風險之財務衝擊主要表現在成本增加（如碳稅支付、保險費增加、低碳設備投資）與資產減損（如船舶受損、延遲交船損失）。公司應對策略聚焦於提升船隊能源效率（如定期船底清潔）與財務工具應用（如綠色債券投資），確保在成本波動下仍能把握低碳市場機遇，維持營運韌性與財務穩健。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	本公司針對氣候變遷所帶來的財務影響，分別就「極端氣候事件」與「轉型行動」進行評估： (1) 極端氣候事件之財務影響（實體風險）： 極端天氣（如強烈颱風、暴風雨）對本公司財務衝擊主要在營運成本增加與資產減損

項　目	執行情形
	風險： ● 修繕與維護支出：強烈氣候事件可能導致船舶結構損害，增加非預期之維修費用與交船延遲所衍生的營運損失。 ● 風險轉嫁與避險：為確保財務現金流穩定，本公司每年依據船隊規模配置全方位保險方案，透過增加年度保險費支出來轉嫁潛在的鉅額財物損失風險。 ● 燃油與技術監控成本：惡劣天氣會降低航行效率並增加燃油損耗，本公司透過投入數位氣象導航服務，增加技術服務成本以降低非預期之燃油超額支出。 (2) 轉型行動之財務影響（轉型風險與機會）： 為因應國際低碳法規與市場期待，本公司透過資本支出與資源配置優化，將風險轉化為營運韌性。 ● 法遵成本與碳稅負擔：隨歐盟 ETS 等碳定價機制實施，本公司面臨碳稅支出增加之風險。對此，我們將資源聚焦於船隊能源效率提升計畫（如定期船底清潔、節能裝置改裝），以降低因排放超標而產生的法規規費。 ● 長期技術投資與布局：本公司將資金投入低碳新創材料與技術開發（如投資安能聚公司），雖短期內增加長期投資支出，但主要目的在鎖定未來綠色供應鏈之商業契機，分散能源轉型帶來的業務衝擊。 ● 財務結構優化：透過配置永續發展連結債券等金融工具，將環境績效與財務籌資工具結合。此外，針對辦公環境與船隊之節能設施投入，雖有短期修繕成本，但能產生長期營運電費降低之抵減效益。 (3) 財務影響總結： 綜合而言，氣候相關之財務影響主要集中於保險費與維修成本之波動（實體面），以及低碳技術與符合法規之資本投入（轉型面）。本公司將氣候變遷納入年度預算編列，並持續透過技術投資優化成本管理，確保公司在轉型過程中維持財務穩健與長期競爭力。

項　目	執行情形
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	本公司已將氣候變遷風險全面納入企業風險管理（ERM）體系，確保氣候議題與公司經營策略緊密結合，整合管理流程說明如下： (1) 制度整合與治理架構：本公司依據「風險管理政策及程序」，由董事會作為最高監督單位，並授權管理階層組成「風險管理小組」。氣候變遷已被列為公司常態性評估之重要風險因子，與財務、營運、法規等傳統風險併行管理，確保辨識流程之統一性。 (2) 辨識與評估流程：風險管理小組參考 TCFD 與最新國際準則（如 IFRS S2），每年進行氣候風險與機會辨識。我們將氣候風險區分為「轉型風險」與「實體風險」，並與「企業前十大風險」進行關聯性分析。評估過程中，透過分析各項議題的「發生可能性」與「財務衝擊程度」，藉此決定優先處理之重大氣候風險。 (3) 滾動式管理與監控機制：風險管理小組每季召開會議，針對已辨識之氣候風險（如 EU ETS 政策變動或極端氣候對航線之影響）進行動態追蹤。各權責部門需依據評估結果執行應對策略（如船隊優化、氣象導航應用），並於會議中檢討行動計畫之有效性，達成滾動式修正。 (4) 彙報與決策連結：氣候風險之辨識結果與管理績效，經董事長核定後，定期（按季/年度）提報至董事會。透過此機制，董事會能掌握氣候風險對公司整體資產與業務的實質影響，並據以調整年度預算配置與長期投資策略，確保氣候韌性深度整合於公司治理與整體風險管理制度中。
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	本公司採用 TCFD 框架進行氣候情境分析，評估不同升溫路徑下之經營韌性，相關情境設定與財務影響說明如下： (1) 情境選用與參數設定 ● 轉型風險情境（IEA NZE 2050） － 情境描述：模擬全球於 2050 年達成淨零排放，面臨極其嚴格的減碳法規。 － 關鍵參數與假設：以「碳定價（Carbon Pricing）」與「國際海事組織（IMO）CII 碳強度指標」為核心參數；假設歐盟 ETS 額度價格逐年攀升，且全球航運市場對低碳

項　目	執行情形
	船舶之需求成為強制性標準。 - 分析因子：包括碳稅支出、低碳燃料（如生質燃油）溢價、以及節能設備改裝之資本支出。 ● 實體風險情境（IPCC AR6 SSP5-8.5） - 情境描述：模擬高溫室氣體排放導致全球升溫超過 4°C，極端氣候高度發生。 - 關鍵參數與假設：以「海平面上升高度」與「熱帶氣旋（颱風）頻率及強度」為主要參數；假設極端暴風雨導致全球港口停工天數與航線偏航率增加。 - 分析因子：包括船舶損壞修繕費、因延遲交船產生之滯期損失、以及保險費率之調整。 (2) 主要財務影響與韌性評估 ● 短、中期影響：財務壓力主要來自於法遵成本與資本支出之增加；碳稅與碳費之課徵將提升營運支出，而船隊汰舊換新則需投入較高之資本。本公司透過導入 StormGeo 氣象導航與船底清潔優化，可有效抵銷部分燃油成本增幅，維持營運利潤。 ● 長期影響：公司若未進行轉型，長期將面臨資產減損及業務萎縮之重大財務衝擊。然而經過情境模擬顯示，本公司透過持續投資低碳技術（如安能聚）與綠色債券，預期未來可降低碳費負擔並開拓綠色航運市場。 ● 營運韌性總結：本公司財務結構穩健，透過分散投資與船隊輕齡化策略，在不同情境下均具備足夠韌性應對氣候變遷之衝擊，確保公司經營目標之達成。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	本公司為積極應對氣候轉型壓力，已制定階段性轉型計畫，並建立量化指標監控風險管理成效： (1) 氣候轉型計畫 本公司透過船隊優化與技術轉型，建立短、中、長期之淨零路徑： ● 短期（至 2030 年）：執行船隊汰舊換新計畫，出售高能耗老舊船舶；現有船隊採用高性能有機矽基防污漆與螺旋槳轂帽鰭（PBCF）以降低航行阻力；同步導入 StormGeo

項　目	執行情形
	氣象導航與數據分析系統，建立營運效能技術資料庫。 ● 中期（至 2040 年）：持續引進新型節能環保船舶，並評估導入生質燃油之可行性，優化推進系統與設備改裝，深化減碳力道。 ● 長期（至 2050 年）：全面轉向綠色能源應用，並透過高效能設備更新，致力實現淨零排放願景。 (2) 風險管理指標與目標 本公司針對轉型風險與實體風險分別設定監控指標，以量化管理氣候衝擊： ● 轉型風險指標與目標： － 核心指標：追蹤歐盟 EU ETS 碳稅成本、IMO EEXI/CII 法規符合率、以及範疇一與範疇二之溫室氣體總排放量。 － 減量目標：以 2023 年為基準年，設定溫室氣體排放量每年平均減少 2.9%。階段性減碳目標為 2030 年減排 20%、2040 年減排 70%，最終目標於 2050 年達成淨零排放。 ● 實體風險指標與目標： － 核心指標：監測極端氣候導致之年度停航天數、航線偏航率及非預期燃油成本變動。 － 管理目標：透過氣象導航覆蓋率 100%及緊急應變演練，極小化氣候事件對營運損失之衝擊，確保航行安全與合約履行之可靠性。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司尚未執行內部碳定價。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程， 每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應 說明所抵	本公司為落實淨零轉型，已設定減碳目標與行動路徑，相關資訊說明如下： (1) 氣候目標與規劃期程 本公司以 2023 年為溫室氣體排放基準年，設定階段性減量目標，致力於 2050 年達成淨零排放：

項　目	執行情形
換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	• 短期目標（2030 年）：溫室氣體排放總量較基準年減少 20%（設定每年平均減量率為 2.9%）。 • 中期目標（2040 年）：溫室氣體排放總量較基準年減少 70%。 • 長期目標（2050 年）：達成淨零排放。 (2) 涵蓋之活動與排放範疇 • 排放範疇：目標涵蓋依據 ISO 14064-1:2018 盤查之範疇一（直接排放）、範疇二（能源間接排放）及特定範疇三（其他間接排放，如商務旅行與員工通勤）。 • 主要活動：涵蓋全球船隊營運（包含船舶燃油消耗、電力使用）及辦公場所之能資源使用。 (3) 減量策略與具體行動 為達成上述目標，本公司推動以下減碳專案： • 技術優化：建造新型節能船舶、現有船隊加裝螺旋槳轂帽鰭、換裝高效能有機矽基防污漆。 • 營運精進：實施智慧化船速管理、優化航線規劃。 • 資源管理：落實船上廢棄物減量與水資源循環管理，減少營運足跡。 (4) 每年達成進度與追蹤機制 本公司每年定期執行溫室氣體盤查，並委託第三方獨立驗證機構進行確信，以確保數據之準確性與透明度。管理階層按季檢視各項減碳專案之達成情形，並根據國際法規與技術進展滾動調整執行路徑。 (5) 碳抵換與再生能源憑證（RECs）之使用情形 本公司現階段優先透過「實質內部減量」(如提升能效與設備更新）作為達成目標之核心手段。截至目前，本公司尚未採用碳抵換額度或再生能源憑證（RECs）來達成相關目標。未來將持續評估國際減碳工具之發展，確保達成淨零目標之策略符合國際準則。
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策	詳見 1-1 及 1-2

項　目	執行情形
略及具體行動計畫(另填於 1-1　及 1-2)。	

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO_2e)、密集度(公噸 CO_2e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

本公司溫室氣體排放量，資料涵蓋範圍包含母公司總部辦公室、客輪 1 艘，以及子孫公司營運之船舶，並依據 ISO 14064-1 標準進行盤查。

1. 母公司個體應自 2026 年開始盤查。
2. 合併財務報告子公司應自 2027 年開始盤查。

單位：公噸 CO_2e

排放源範疇／類別		年度	
		2024	2025
範疇一	類別 1	16,638.1668	9,151.1966
	類別 1- 船舶燃油	5,018.6289	4,243.3423
範疇二	類別 2	193.8221	163.6498
範疇三	類別 3	37.9429	50.1546
	類別 4	1,304.6862	1,115.2317
	類別 5 下游租賃資產-船舶外租之燃油	319,319.5571	290,810.5722
總計		337,494.1751	301,290.8050
營業收入（百萬元）		3,493	3,184
延噸海浬		385,525,733,199.019	343,125,963,653.681
密集度（公噸 CO_2e/百萬元）		96.6201	94.6265
密集度（公噸 CO_2e/延噸海浬）		0.000000841	0.000000860

註：

1. 2024 年溫室氣體排放資訊已取得財團法人驗船中心之溫室氣體查證意見書，2025 年溫室氣體排放資訊尚未經第三方查證，最新查證資訊請參考 2025 永續報告書或公開資訊觀測站。
2. 延噸海浬(Ton-nautical Mile / Ton-mile) 為載貨噸數（載貨量）與起訖港浬程數（航行距離）之乘積，因海運業特性，本公司選用延噸海浬以計算密集度。
3. 本公司之密集度（公噸 CO_2e/百萬元），分子採用總排放量；密集度（公噸 CO_2e/延噸海浬），分子採用船舶燃油之排放量。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。
1. 本公司船隊之二氧化碳排放數據取得自日本船級協會燃油耗油量認證書。 2. 2023 年及 2024 年溫室氣體盤查資訊依據 ISO 14064-1:2018 標準編製，範圍包括母公司總部辦公室、客輪 1 艘，以及子孫公司營運之船舶，並取得財團法人驗船中心之溫室氣體查證意見書，其中類別 1（直接排放）與類別 2（能源間接排放）為合理保證等級，其餘間接溫室氣體排放則為有限保證等級。 3. 2025 年永續報告書預計 8 月底前出版，完整確信資訊將於 2025 永續報告書揭露。 4. 2023 年本公司正式導入 ISO 14064-1 組織型溫室氣體盤查，截至 2026 年 3 月 31 日，已完成 2023 年及 2024 年母公司及船舶營運子孫公司外部查證。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。
<u>溫室氣體減量基準年及減量目標</u> 為規劃溫室氣體減量策略，本公司於 2023 年正式導入 ISO 14064-1 組織型溫室氣體盤查，以母公司及船舶營運子孫公司為報告邊界，故基準年為 2023 年，其範疇一及範疇二排放量分別為 14,453.081 公噸 CO_2e 及 118.669 公噸 CO_2e，並自基準年起每年至少減量 2.9%以達成 2030 年減量 20%之目標。 **<u>溫室氣體減量策略及具體行動計畫</u>**

本公司以積極態度降低溫室氣體排放衝擊，以提升營運競爭優勢。針對營運船隊及總部辦公室，說明如下：

船隊

1. 出售四艘老舊船舶，加入一艘新型節能船舶，以建立輕齡、環保省油新型船隊，可減少溫室氣體排放貢獻約 17.81 grams-CO_2/ tonne-mile。
2. 船上照明陸續改裝 LED 燈，2025 年 9 艘屬輪完成全船 LED 燈泡改裝工程，推估可降低年耗油量約 363.12 公噸，每年減少能量消耗 6,536.25 GJ，每年減少溫室氣體排放貢獻約 130.723 公噸 CO_2e。
3. 在船殼防污底系統導入使用有機矽基型防污漆，降低航行阻力，增加燃油能效並保護海洋生物多樣性。
4. 船舶使用 Hempaguard X7 Silicon 船殼漆每年平均能比使用傳統型船殼漆(經濟型 SPC antifouling)節省約 13.5%的燃油。
5. 經第三方認證機構日本海事協會諮詢服務有限公司（NKCS）計算過後，船隊部分船舶加裝主機減速裝置（Engine Power Limitation, EPL）來降低溫室氣體排放量，以符合 EEXI 的要求。
6. 船舶安裝螺旋槳轂帽鰭可有效降低耗油量。

總部辦公室

1. 完成汰換辦公室燈具，將舊有燈具 40W LED 平板燈更換為 18W，並減少燈具數量由 178 盞降為 164 盞，估算減少度數約 5,501.76 度，減少碳排放共 2,607.8342 kgCO_2e。
2. 營運管理相關系統使用 Azure 雲端伺服器，減少紙張列印需求，依 113 年度電力排碳係數計算，推估減碳量約 2,056.7808 kgCO_2e/年。
3. 總部辦公室落實監控空調系統，適時調整空調運轉時間。

<u>減量目標達成情形</u>

因配合國際海事組織調整海運業減碳策略，本公司隨之調整減碳目標，並導入 ISO 14064-1 而重設基準年為 2023 年。

檢視本公司 2025 年溫室氣體排放數據與密集度，已達所設定之減碳目標，總排放量 2025 年較 2023 年減少 19.78 %，較 2024 年減少 10.73%，密集度(公噸 CO_2e /延噸海浬)較 2023 年亦有下降。

2.3.6 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	是		(一) 公司已訂定「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」，並遵循公司法、證券交易法及其他上市公司應遵循之相關法令，以落實誠信經營之根本。	(一)無重大差異
（二）公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	是		(二) 公司內部加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則時，向獨立董事、經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報。	(二)無重大差異
（三）公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	是		(三) 公司為導引員工、董事、獨立董事及經理人之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加了解公司道德標準，參照主管機關所訂準則及相關規定，訂定「道德行為準則」。	(三)無重大差異
二、落實誠信經營 （一）公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	是		(一) 公司皆以公平與透明之方式進行商業活動，且於商業往來之前，考量其代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之	(一)無重大差異

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			合法性及是否有不誠信行為紀錄，應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。與他人簽訂契約，其內容應包含誠信原則及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。	
（二）公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	是		(二) 本公司推動企業誠信經營兼職單位為行政管理部，主要職掌為依據董事會通過之「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」確保誠信經營之 相關防弊措施，訂定防範不誠信行為方案，降低營業不誠信行為風險，推動誠信政策宣導訓練，規劃執行檢舉制度，並協助董事會及管理階層評估執行情形，定期一年一次向董事會報告；行政管理部已於2025/12/23向董事會報告2025年度誠信經營運作與執行情形。本公司之董事會盡善良管理人之注意義務，建立各式組織及管道，如審計委員會、薪酬委員會、內部稽核等，督促公司防止不誠信行為，確保誠信經營政策之落實。	(二)無重大差異
（三）公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	是		(三) 公司於守則內已訂定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，另公司獨立董事定期核閱稽核報告並與稽核主管開會，了解利益衝突之情事並保持與利害關係人溝通管	(三)無重大差異

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			道暢通，予以落實執行。	
（四）公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	是		(四) 公司已建立會計制度及內部控制制度，且運行正常。本公司稽核人員定期依稽核計畫進行查核，以落實誠信經營避免舞弊情形之發生。2025年無涉及詐欺、內線交易、反競爭行為、反托拉斯和壟斷行為、操作市場之行為等誠信經營相關事件，亦無相關法律訴訟及裁罰。此外，本公司船隊於報導期間停靠於國際透明組織(Transparency International, TI) 所公布之清廉印象指數 (Corruption Perceptions Index, CPI) 倒數20名國家之港口次數共為0次。	(四)無重大差異
（五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是		(五) 公司2025年度共辦理14場誠信經營與法規遵循相關教育訓練課程，董事課程6場，總計18人時、6人次參與；員工課程8場，總計63.25人時、71人次參與，且全年度無違反誠信經營情事發生。	(五)無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 （一）公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	是		(一) 為強化治理透明度，本公司已建立檢舉制度，並於公司網站設置檢舉信箱。 本公司《誠信經營守則暨作業程序及行為指南》內已增訂建立獨立之檢舉信箱：	(一)無重大差異

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
（二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	是		legal@swnav.com.tw；並鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，依其檢舉情事之情節輕重，酌發檢舉獎金；就受檢舉情事：檢舉情事涉及一般員工者應呈報至部門主管，檢舉情事涉及董事或高階主管，應呈報至獨立董事。本公司行政管理部為檢舉案件之受理單位。。 (二) 本公司《誠信經營守則暨作業程序及行為指南》內已增訂以下事項： 1.調查標準作業程序:本公司處理檢舉情事之相關人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。並由本公司行政管理部依下列程序處理檢舉情事: (1)檢舉情事涉及一般員工者應呈報至部門主管，檢舉情事涉及董事或高階主管，應呈報至獨立董事。 (2)本公司行政管理部及前款受呈報之主管或人員應即刻查明相關事實，必要時由法規遵循或其他相關部門提供協助。 (3)如經證實被檢舉人確有違反相關法令或本公司誠信經營政策與規定者，應立即要求被檢舉人停止相關行為，並為適當之處置，且必	(二)無重大差異

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			要時向主管機關報告、移送司法機關偵辦，或透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。 (4)檢舉受理、調查過程、調查結果均應留存書面文件，並保存五年，其保存得以電子方式為之。保存期限未屆滿前，發生與檢舉內容相關之訴訟時，相關資料應續予保存至訴訟終結止。 (5)對於檢舉情事經查證屬實，應責成本公司相關單位檢討相關內部控制制度及作業程序，並提出改善措施，以杜絕相同行為再次發生。 2.調查完成後應採取之後續措施 檢舉案件調查完成後由本公司行政管理部將檢舉情事、其處理方式及後續檢討改善措施，向董事會報告。 3.相關保密機制 本公司處理檢舉情事之相關人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。對於吹哨者身分及檢舉內容亦採取保密及保護措施。	
（三）公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處	是		（三）本公司《誠信經營守則暨作業程序及行為	(三)無重大差異

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
置之措施？			指南》內承諾本公司處理檢舉情事之相關人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。 2025年接獲1件檢舉案，經依處理程序進行調查後，查無舉報內容所稱之違規情形，全年並無違反誠信經營之情事，已於2025年12月23日向董事會報告檢舉案之處理情形及結果。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	是		本公司確保以完整、允當、正確、即時且可理解方式向主管機關或公眾揭露資訊，可參考公開資訊觀測站及本公司網站-誠信經營頁面。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」，具體規範公司人員於執行業務時應注意之事項，並於新進員工職前訓練時宣達工作規則之規定，截至目前為止本公司及內部人員均無依法被處罰等類似情事發生，符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定，尚無重大異常。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司本著維護人安、維護船安、維護貨安、維護環安之企業經營理念，秉持誠信與正直，訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」與「道德行為準則」，藉以防範行賄及收賄、提供非法政治現金、不當慈善捐贈或贊助、提供或接受不合理以物款待等其他不正當利益行為，並且定期對本公司人員舉辦教育訓練及宣導。本公司亦於公司網站、年報及公開說明書說明此守則執行情形。				

2.3.7 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

公開資訊觀測站之公司治理專區及本公司網站中定期申報董事會開會情形及董事、獨立董事進修等情形。

2.3.8 內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書：

公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告

https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20

(公司代號：5608)

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：

公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內部控制專案審查報告

https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06hsg20

(公司代號：5608)

2.3.9 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1 . 2025 股東常會重要決議事項及執行情形：

日期	重要議題	執行情形
2025. 06. 25	1. 承認2024營業報告書及財務報表案	決議通過
	2. 承認2024虧損撥補表案	決議通過
	3.修訂「公司章程」案	業依修訂後之規則辦理
	4.修訂「董事選任程序」案	業依修訂後之規則辦理

2. 2025 董事會重要決議：如附錄 2。

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

2.4 簽證會計師公費資訊：

簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合　計	備　註
安侯建業聯合會計師事務所	池世欽 曾國禓	2024.1.1－2024.12.31	3,480	615	4,095	
		2025.1.1－2025.12.31	3,480	870	4,350	

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

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

2.5 更換會計師資訊：無

2.6 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無

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

2.7.1 董事、經理人及大股東股權變動情形：

股權移轉：公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>股權轉讓資料查詢>內部人持股異動事後申報表
https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/query6_1
(公司代號：5608)

股權質押變動情形：公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>內部人設質解質>內部人設質解質公告
https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/STAMAK03_1
(公司代號：5608)

2.7.2 股權移轉之相對人為關係人者資訊：無

2.7.3 股權質押之相對人為關係人者資訊：無

2.8 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

持股比例占前十名之股東相互間之關係資料

2026/3/30

項次	姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
		股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	名稱（或姓名）	關係	
1	羅盤投資股份有限公司	32,910,027	8.45	0	0	0	0	無	無	
	代表人:藍心琪	575,776	0.15	0	0	0	0	豁達投資股份有限公司負責人 沛林投資股份有限公司負責人 羅盤投資股份有限公司代表人/負責人	一親等 一親等 二親等	
	代表人/負責人:藍昕瑩	0	0	689,788	0.18	0	0	豁達投資股份有限公司負責人 沛林投資股份有限公司負責人 羅盤投資股份有限公司代表人	一親等 一親等 二親等	

項次	姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
		股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	名稱（或姓名）	關係	
2	沛林投資股份有限公司	15,264,319	3.92	0	0	0	0	無	無	
	負責人：藍張謙謙	741	0	股東未提供				羅盤投資股份有限公司代表人 豁達投資股份有限公司負責人	一親等 本人	
3	豁達投資股份有限公司	14,574,437	3.74	0	0	0	0	無	無	
	負責人：藍張謙謙	741	0	股東未提供				羅盤投資股份有限公司代表人 沛林投資股份有限公司負責人	一親等 本人	
4	盛宇投資有限公司	3,974,783	1.02	0	0	0	0	無	無	
	負責人：郭震宇	58,316	0.015	股東未提供				無	無	
5	重愛投資有限公司	3,878,031	1.00	0	0	0	0	無	無	
	負責人：陳淑禎	229,530	0.06	股東未提供				無	無	
6	匯豐（台灣）商業銀行股份有限公司受託保管摩根士丹利國際有	3,165,453	0.81	0	0	0	0	無	無	

項次	姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
		股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	名稱（或姓名）	關係	
	限公司投資專戶									
7	花旗（台灣）商業銀行受託保管ＤＦＡ投資多元集團之新興市場核心證券２組合投資專戶	2,664,634	0.68	0	0	0	0	無	無	
8	花旗託管柏克萊資本證券有限公司投資專戶	1,861,650	0.48	0	0	0	0	無	無	
9	德商德意志銀行台北分行受託保管ＳＰＤＲ（Ｒ）指數股份基金所屬ＳＰＤＲ標準普爾新興市場ＥＴＦ基金投資專戶	1,660,265	0.43	0	0	0	0	無	無	
10	陳春定	1,400,000	0.36	股東未提供				無	無	

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

2026/3/31 ;單位:股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	163,077,000	100%	0	0	163,077,000	100%
FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	88,250	100%	0	0	88,250	100%
綠舞觀光飯店股份有限公司	44,630,104	55.43%	2,020,070	2.51%	46,650,174	57.94%
安能聚綠能股份有限公司	4,769,168	8.96%	0	0	4,769,168	8.96%

3、募資情形：

3.1 資本及股份：

3.1.1 股本來源

1.資本及股份

2026/ 3/31　單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份（已上市股票）	未發行股份	合　計	
記名式普通股	389,276,138	110,728,386	500,000,000	公司債轉換為普通股 4,524 股，但尚未經經濟部變更登記核准

2.股本形成經過

單位：股；新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
1985.03	100	120,000	12,000,000	120,000	12,000,000	現金創立	無	
1992.03	100	290,000	29,000,000	290,000	29,000,000	現金增資17,000,000	無	
1993.05	100	530,000	53,000,000	530,000	53,000,000	現金增資24,000,000	無	
1994.08	10	9,500,000	95,000,000	9,500,000	95,000,000	現金增資42,000,000	無	註 1
1996.12	10	19,999,000	199,990,000	19,999,000	199,990,000	現金增資104,990,000	無	
1997.07	10	260,000,000	2,600,000,000	80,000,000	800,000,000	現金增資584,810,000 盈餘轉增資15,200,000	無	註 2
1998.06	10	260,000,000	2,600,000,000	120,165,000	1,201,650,000	現金增資240,000,000 盈餘轉增資81,650,000 資本公積轉增資 80,000,000	無	註 3
1999.11	10	260,000,000	2,600,000,000	129,778,200	1,297,782,000	資本公積轉增資 96,132,000	無	註 4
2000.12	10	260,000,000	2,600,000,000	142,876,020	1,428,760,200	盈餘轉增資57,004,626 資本公積轉增資 73,973,574	無	註 5
2001.10	10	260,000,000	2,600,000,000	147,127,548	1,471,275,480	盈餘轉增資42,515,280	無	註6
2002.10	10	260,000,000	2,600,000,000	152,577,012	1,525,770,120	盈餘轉增資54,494,640	無	註7
2003.10	10	260,000,000	2,600,000,000	154,102,782	1,541,027,820	盈餘轉增資15,257,700	無	註8

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2004.08	10	260,000,000	2,600,000,000	193,351,580	1,933,515,800	盈餘轉增資161,602,780 資本公積轉增資146,397,640 公司債轉換84,487,560	無	註9
2004.10	10	260,000,000	2,600,000,000	200,941,783	2,009,417,830	公司債轉換75,902,030	無	註10
2004.11	10	260,000,000	2,600,000,000	201,357,792	2,013,577,920	公司債轉換4,160,090	無	註11
2005.06	10	380,000,000	3,800,000,000	252,497,240	2,524,972,400	盈餘轉增資360,376,140 資本公積轉增資151,018,340	無	註12
2006.08	10	380,000,000	3,800,000,000	278,496,964	2,784,969,640	盈餘轉增資259,997,240	無	註13
2007.01	10	380,000,000	3,800,000,000	303,496,964	3,034,969,640	現金增資250,000,000	無	註14
2007.04	10	380,000,000	3,800,000,000	306,621,089	3,066,210,890	公司債轉換31,241,250	無	註15
2007.08	10	380,000,000	3,800,000,000	330,986,143	3,309,861,430	公司債轉換81,139,990 盈餘轉增資162,510,550	無	註16
2007.10	10	380,000,000	3,800,000,000	334,929,997	3,349,299,970	公司債轉換39,438, 540	無	註17
2008.01	10	380,000,000	3,800,000,000	336,985,716	3,369,857,160	公司債轉換20,557,190	無	註18
2008.08	10	380,000,000	3,800,000,000	347,260,359	3,472,603,590	盈餘轉增資102,746,430	無	註19
2009.08	10	500,000,000	5,000,000,000	356,350,031	3,563,500,310	盈餘轉增資90,896,720	無	註20
2010.03	10	500,000,000	5,000,000,000	366,350,031	3,663,500,310	現金增資100,000,000	無	註21
2013.03	10	500,000,000	5,000,000,000	403,350,031	4,033,500,310	現金增資370,000,000	無	註22
2015.06	10	500,000,000	5,000,000,000	403,393,133	4,033,931,330	公司債轉換431,020	無	註23
2015.10	10	500,000,000	5,000,000,000	423,560,635	4,235,606,350	盈餘轉增資201,675,020	無	註24
2018.12	10	500,000,000	5,000,000,000	279,267,090	2,792,670,900	彌補虧損減資1,442,935,450	無	註25
2022.01	10	500,000,000	5,000,000,000	329,267,090	3,292,670,900	現金增資500,000,000	無	註26
2022.12	10	500,000,000	5,000,000,000	369,267,090	3,692,670,900	現金增資400,000,000	無	註27
2023.09	10	500,000,000	5,000,000,000	389,267,090	3,892,670,900	現金增資200,000,000	無	註28
2024.03	10	500,000,000	5,000,000,000	389,271,614	3,892,716,140	公司債轉換45, 240	無	註29

註 1：1994.8.30 每股面額由 100 元變更為 10 元。
註 2：1997.6.20 台財證(一)第 49756 號函核准增資。
註 3：1998.6.1 台財證(一)第 47698 號函核准增資。
註 4：1999.9.30 台財證(一)第 86186 號函核准增資。
註 5：2000.12.20 台財證(一)第 101706 號函核准增資。
註 6：2001.8.28 台財證(一)第 154105 號函核准增資。
註 7：2002.9.19 台財證(一)第 0910152190 號函核准增資。
註 8：2003.8.19 台財證(一)第 0920137438 號函核准增資。
註 9：2004.8.1 經授商字第 09301146050 號函和 2004.8.17 經授商字第 09301149710 號函核准。
註 10：2004.10.29 經授商字第 09301198810 號函核准。

註 11：2004.11.22 經授商字第 09301221720 號函核准。
註 12：2005.6.28 經授商字第 09401116330 號函核准。
註 13：2006.8.23 經授商字第 09501186410 號函核准。
註 14：2007.1.19 經授商字第 09601013410 號函核准。
註 15：2007.4.16 經授商字第 09601080570 號函核准。
註 16：2007.8.1 經授商字第 09601184910 號函和 2007.8.31 經授商字第 09601215500 號函核准。
註 17：2007.10.18 經授商字第 09601254340 號函核准。
註 18：2008.1.9 經授商字第 09701002880 號函核准。
註 19：2008.8.22 經授商字第 09701202660 號函核准。
註 20：2009.8.19 經授商字第 09801185570 號函核准。
註 21：2010.3.18 經授商字第 09901050820 號函核准。
註 22：2013.3.25 經授商字第 10201051230 號函核准。
註 23：2015.6.26 經授商字第 10401100970 號函核准。
註 24：2015.10.14 經授商字第 10401213880 號函核准。
註 25：2018.12.28 經授商字第 10701163600 號函核准。
註 26：2022.1.22 經授商字第 11101008360 號函核准。
註 27：2022.12.13 經授商字第 11101231790 號函核准。
註 28：2023.9.1 經授商字第 11230164950 號函核准。
註 29：2024.3.13 經授商字第 11330005370 號函核准。

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

3.1.2 主要股東名單（股權比例達 5%以上之股東或股權比例前十名之股東名稱，持股數額及比例）

2026/3/30

主要股東名稱	持有股數	持股比例（%）
羅盤投資股份有限公司	32,910,027	8.45
沛林投資股份有限公司	15,264,319	3.92
豁達投資股份有限公司	14,574,437	3.74
盛宇投資有限公司	3,974,783	1.02
重愛投資有限公司	3,878,031	1.00
匯豐（台灣）商業銀行股份有限公司受託保管摩根士丹利國際有限公司投資專戶	3,165,453	0.81
花旗（台灣）商業銀行受託保管ＤＦＡ投資多元集團之新興市場核心證券２組合投資專戶	2,664,634	0.68
花旗託管柏克萊資本證券有限公司投資專戶	1,861,650	0.48
德商德意志銀行台北分行受託保管ＳＰＤＲ（Ｒ)指數股份基金所屬ＳＰＤＲ標準普爾新興市場ＥＴＦ基金投資專戶	1,660,265	0.43
陳春定	1,400,000	0.36

3.1.3公司股利政策、執行狀況及預期有重大變動之說明

1 公司章程所定之股利政策

(1)本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。上述員工酬勞數額中，應提撥不低於百分之十分派予基層員工。但公司

尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

本公司年度總決算如有盈餘，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。前期累積之其他權益減項淨額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司董事會得以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。

(2)為因應海運市場之競爭，本公司之股利發放政策係以維持公司長期財務結構之健全及未來營運之成長與擴展為原則，採優先保留營運及擴展所需之資金後，剩餘之盈餘才以現金股利或股票股利方式發放。其中現金股利不低於股利總額之百分之十。

(3)上述股利政策經股東會通過後執行情形：因為 2025 年為虧損，所以 2026 年股東會不發放董事酬勞及員工酬勞。

2 執行狀況

本次股東會擬議股利分配之情形：(經董事會通過，尚未經股東會同意)

本公司 2025 年虧損撥補表經 2026 年 3 月 10 日董事會通過之擬議分配數如下，並將提請 2026 年股東會承認：：

(1)股東現金紅利：無

(2)董事酬勞：無

(3)員工酬勞：無

3 預期有重大變動之說明：無。

3.1.4 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

3.1.5 員工及董事酬勞

1.公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

本公司章程第三十二條規定：本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。上述員工酬勞數額中，應提撥不低於百分之十分派予基層員工。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

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

因為 2025 年為虧損，故無員工及董事酬勞之估列數。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整當年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者應揭露差異數、原因及處理情形：因本公司 2025 年度為稅前淨損，故擬不發放員工酬勞及董事酬勞。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4.前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 2024 年度為稅前淨損，故不發放員工酬勞及董事酬勞。實際與預計無差異。

3.1.6 公司買回本公司股份情形：無。

3.2 公司債（含海外公司債）辦理情形：

公司債辦理情形

公司債種類		國內第六次有擔保轉換公司債	國內第七次有擔保轉換公司債
發行（辦理）日期		2023.6. 21	2024.12.17
面額		新台幣 10 萬元	新台幣 10 萬元
發行及交易地點		上櫃/中華民國	上櫃/中華民國
發行價格		新台幣 107.7100 元	新台幣 102.4400 元
總額		新台幣 500,000,000 元	新台幣 600,000,000 元
利率		0%	0%
期限		3 年	3 年
保證機構		陽信商業銀行股份有限公司	第一商業銀行股份有限公司
受託人		華南商業銀行股份有限公司信託部	永豐商業銀行股份有限公司
承銷機構		永豐金證券股份有限公司	永豐金證券股份有限公司
簽證律師		智鼎國際法律事務所/陳祐良律師	遠東聯合法律事務所/邱雅文律師
簽證會計師		採無實體發行，故不適用	採無實體發行，故不適用
償還方法		除債券持有人依轉換辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依轉換辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。	除債券持有人依轉換辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依轉換辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。
未償還本金		新台幣 499,800,000 元	新台幣 600,000,000 元
贖回或提前清償之條款		請參閱本公司國內第六次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十八條	請參閱本公司國內第七次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十八條
限制條款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用	不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已轉換 2 張公司債，轉換成普通股 9,048 股。	尚未轉換

	發行及轉換（交換或認股）辦法	請參閱本公司國內第六次有擔保轉換公司債公開說明書之發行及轉換辦法。	請參閱本公司國內第七次有擔保轉換公司債公開說明書之發行及轉換辦法。
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		就發行總額新台幣伍億元，依目前轉換價格 22.10 元，若全數轉換後增加普通股約 22,624 仟股，對原股東股權之最大稀釋效果為 3.10%。	就發行總額新台幣陸億元，依目前轉換價格 19.3 元，若全數轉換後增加普通股約 31,088 仟股，對原股東股權之最大稀釋效果為 7.40%。
交換標的委託保管機構名稱		不適用	不適用

轉換公司債資料

公司債種類		國內第六次有擔保轉換公司債		
項目＼年度		2024	2025	2026.4.10
轉換公司債市價	最高	128.00	116.50	105.00
	最低	100.20	100.00	100.00
	平均	111.85	107.88	102.45
轉換價格		22.1	22.1	22.1
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		發行日期:2023.06.21 發行時轉換價格:23.8		
履行轉換義務方式		發行新股		

公司債種類		國內第七次有擔保轉換公司債		
項目＼年度		2024	2025	2026.4.10
轉換公司債市價	最高	103.00	125.00	115.00
	最低	101.65	101.00	106.00
	平均	102.44	109.57	111.18
轉換價格		19.3	19.3	19.3

發行（辦理）日期及發行時轉換價格	發行日期:2024.12.17 發行時轉換價格:19.3
履行轉換義務方式	發行新股

3.3 特別股辦理情形：無。

3.4 參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

3.5 員工認股權憑證辦理情形：無。

3.6 限制員工權利新股辦理情形：無。

3.7 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

3.8 資金運用計畫執行情形：

1.計畫內容：

公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>募資>募資計畫執行

https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/bfhtm_q2

2.執行情形：

公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>募資>募資計畫執行

https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/bfhtm_q2

4、營運概況

航運

4.1 業務內容

4.1.1業務範圍：

1目前主要之營業內容：

（1）船務代理業

（2）船舶運送業

（3）船舶及其零件批發業

（4）船舶及其零件零售業

（5）除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2營業比重（2024、2025之合併營業收入比重）

單位：%

業務內容	2024	2025
租金收入	95	94
運費收入	0	0
其他營業收入	5	6
勞務收入	0	0
合計	100	100

3目前之主要服務項目：

本公司係船舶運送服務業，至 2026 年 3 月底止營運及投資管理船舶含全資子、孫公司船舶共計 24 艘，依營運區域分述如下：

（1）Kamsarmax 及巴拿馬極限型：3 艘，航行環球航線載運大宗物資，如礦砂、煤炭、穀物及工業原料等。

（2）Ultramax：共 4 艘，航行環球航線載運大宗物資，如礦砂、煤炭、穀物及工業原料等。

（3）輕便型：共 15 艘，航行環球航線載運大宗物資，如鋼材、礦砂、原木及水泥熟料及工業原料等。

（4）高甲板多用途船：共 1 艘，經營印度洋、太平洋、亞洲區域航線，載運鋼材/機械設備、化工品、肥料及一般乾散雜貨。

（5）小型沿海客輪: 共 1 艘，航行臺灣沿岸。

4 計劃開發之新服務：

以不定期方式經營船舶，船舶規範符合貿易要求下，任何新增航線皆可在合適報

酬下提供運送服務。

4.1.2產業概況：

1產業之現況及發展：

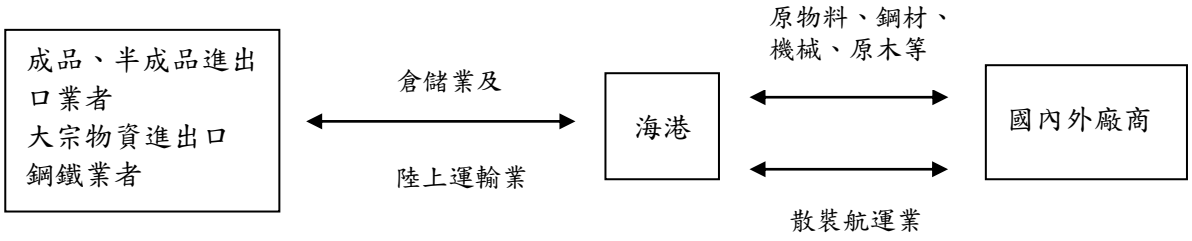
2025 年度海運市場在地緣政治風險升高、供應鏈重組以及保護主義抬頭的背景下，面臨更為複雜的經營挑戰。市場波動加劇、外在變數增加，航運業須維持穩健營運以因應環境變化。同時，亦需在挑戰中尋求發展契機，以確保長期競爭力與持續成長。波羅的海乾散貨指數於 2025 年初延續前期下行趨勢，整體市場氣氛偏弱。美國貿易代表署針對中國航運與造船相關課徵港口費，擴大美中貿易摩擦並推升運輸成本。受中國經濟成長放緩影響，鐵礦砂與煤炭需求趨於保守，乾散貨貿易量明顯受抑制。下半年隨美中暫緩課徵港口費，加上西芒杜鐵礦投入生產帶動長程運輸需求，市場逐步回溫。BDI 於年中重返 2,000 點，年底較年初顯著上升，為 2026 年奠定穩健基礎。

在市場需求方面，散裝航運以大宗物資如鐵礦砂、煤炭、穀物為主，且主要為原料及半成品，市場需求與全球大宗物資之貿易量的多寡關係密切牽動。在總體經濟方面，國際貨幣基金組織（IMF）於 2025 年 10 月發布之《世界經濟展望》指出，全球經濟成長率預計由 2024 年之 3.3%放緩至 2025 年之 3.2%，並於 2026 年進一步降至 3.1%。全球經濟前景雖面臨下行風險，但科技創新與數位轉型，特別是人工智慧應用的快速發展，部分緩和美國關稅政策對全球經濟之衝擊，為產業效率提升與長期競爭力帶來新的契機。隨著全球製造業逐步回穩，國際貨幣基金組織於 2026 年 1 月修正當年度全球經濟成長從 3.1%調升為 3.3%，經濟動能仍具韌性。

2 所屬產業上、中、下游之關聯性

航運業屬運輸服務業，主要提供貨物之海上運輸服務，不同於一般製造業，無類似一般產品之產製過程以及主要原料之供應，故無明顯上、中、下游之關係。

我國散裝及雜貨航運業產業關聯圖



3 所屬產業的趨勢概況：

（1）當前全球航運法規的核心特徵在於全面降低船舶排放對環境的危害。具體

實踐包括精確計算船舶碳足跡、安裝船舶壓艙水管理系統以維護海洋生物多樣性，以及透過減少氮氧化物排放與推動低碳燃料(如天然氣、生質燃料)替代石化能源，以實現低碳運輸目標。

（2）新造船以節能環保船舶為主力，各船廠因應國際法規要求，建造避免造成環境污染之新型船舶為銷售目標。

（3）順應此產業趨勢，未來全球船舶配置朝向輕齡、環保省油新型船隊發展。

4.產業競爭情形：

世界航運船舶市場競爭激烈，國際法規落實環境污染防制，各航業公司投入成本改裝營運中船舶，加強經營管理，適時進行設備加裝，並追求規模效益降低成本以達經濟規模。新船訂單以與優質船廠合作，訂購節能環保高效益船舶，保持船隊高度競爭力。

4.1.3技術及研發概況

本公司係屬航運服務業，非一般製造業，並未設立研發部門，故不適用。

4.1.4長、短期業務發展計畫

長期計畫：

以散裝貨船隊為經營目標，汰舊更新船隊，優化船舶操作及承載貨物能力，加強營運績效，提升競爭力。

短期計畫：

(1) 加強船舶營運績效，減少營運損失。

(2) 出售老舊船舶及市場需求萎縮之船型。

(3) 與同業策略性聯盟，在採購及維修成本上，創造規模經濟，降低成本。

4.2 市場及產銷概況：

4.2.1市場分析：

1 公司主要服務之地區

本公司係船舶運送服務業，營運大中小不同船型之多元化船隊。經營不定期航線提供了更大彈性和選擇，滿足多元貨物運輸。航線經營包含遠東至中東地區，包括中日韓、臺灣、東南亞、印度及波斯灣阿拉伯等國家, 全球五大洲各海運進出口國。

2 市場占有率

四維船隊與全球船隊就船舶艘數及載重噸(DWT)之列表如下：

2026 年 3 月底	Handysize		Handymax		Panamax/Kamsarmax	
	10,000 - 44,999 (DWT)		45,000 - 69,999 (DWT)		70,000 - 99,999 (DWT)	
	船舶數	總載重噸數	船舶數	總載重噸數	船舶數	總載重噸數
全球	3,064	104,600,000	4,134	240,400,000	3,294	268,300,000
四維航業	16	499,060	4	248,549	3	235,196
市佔率	0.52%	0.48%	0.097%	0.1%	0.091%	0.087%

資料來源：Braemar Research於2026年4月發布之至2026年3月底之散裝貨輪船隊概況(Dry Bulk Monthly Fleet Change)

3 市場未來之供需狀況與成長性

近年來，綠色轉型帶來的市場波動對運力供應產生影響，導致整體運力增長趨勢放緩，據 Braemar 統計指出 2025 年現有船舶共 12,417 艘，運力總計約 1,011,400 萬噸，整體運力較前一年度增加 2.8%，全年度交付新船共 454 艘，拆船處置船舶共 71 艘，合計增加共 383 艘。預計 2026 年度將交付 529 艘，新造船佔船舶總數約 11% 。 標普全球評級預測 2026 年全球通膨率將降至 2.97%，較前一年度 3.46%持續回落，顯示通膨壓力逐步減輕，主要經濟體貨幣緊縮政策與供需結構調整的效果正逐步顯現。2026 年散裝航運市場由海岬型船舶帶動開局，整體表現相對穩健，1 月仍維持於較高水準區間；雖受假期因素影響，短期內市場可能出現修正，但後續仍將逐步回歸供需基本面。預估 2026 年全球乾散貨有效運力成長約 3.2%，貿易量成長約 2.4%，供給增速略高於需求，全年市場表現預期與 2025 年大致持平或小幅成長，整體仍維持審慎且均衡的狀態。

4 競爭利基

(1) 策略性聯盟：

與友好同業航商，於成本面以策略性合作，產生規模經濟降低成本。

(2) 高船舶使用率：

出租經營模式於合適時間點換約，減低船舶空放距離，達到最高營運效益。

5 行業未來發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素方面：

(1)近年來由於法規更新、船齡提升帶來的挑戰，以及綠色航運標準提高，船舶設備規格持續優化。現有船隊陸續安裝節能裝置、使用有機矽基型防污漆或高效能油漆、裝設可監控主機功率限制(EPL)系統，所有設計更新升級皆需專業團隊執行，且投入相當資金，以確保營運符合法規要求。本公司與各造船廠、設備供應商合作，可獲得與技術純熟修理廠及船廠、設備供應商、技術管理

公司保持良好合作關係，以較低成本購入新設備，經由合格修理廠裝設及船廠建造以符合法規要求。

(2)美伊衝突中東局勢升溫引發市場審慎觀望情緒。反觀歐洲及地中海區域交易活動活絡，交易量逐步攀升。老舊船舶因應越趨嚴苛的環保法規面臨淘汰，在乾散貨市場行情不佳情況下，船舶因應減碳選擇減速航行，部分緩解運力過剩問題。

不利因素方面：

(1)就需求面而言：

(a) 極端天氣因素:

極端氣候使得農業發展越趨嚴峻，衝擊全球農產品市場，貨物價格隨之波動。強烈熱帶氣旋襲擊亞洲重要出口區,造成海運交貨延遲。2025 年頻繁出現極端降雨，歐洲地區季風與暴雨風暴事件，造成港口交通堵塞與基礎設施損毀，影響船舶進出港口與貨物轉運。

(b) 戰爭、政治地緣因素：

若船舶恢復紅海航行將促使船舶周轉率提升，供給增加，短期內運價與租金可能下修。中美關稅對峙暫緩，市場突發風險隨之降低。關稅壁壘與市場競爭對需求造成壓力，應適時調整因應策略。

(c) 經濟因素：

全球經濟受地緣政治局勢影響，不確定性加劇，聯準會 3 月會議顯示理事會內部對於高通膨與經濟放緩風險之間，存在明顯政策分歧。高利率增加融資成本，影響新造船和船隊汰換計畫與投資意願。

(d) 國際原油走勢：

原油市場面臨供應增加與需求增長放緩的雙重壓力，短期內價格可能持續承壓。受中東地緣政治緊張情勢影響，油價上揚，船舶燃油成本顯著增加。高漲的燃料成本將促使老舊船舶加速汰換，並可能推升全球貿易進入新一波通膨循環。

(2)就供給面而言：

(a) 造船市場：

乾散貨船新造訂單量小幅成長，市場前景不明朗以及新造船價格高，導致新造船訂單放緩。

(b) 環境污染：航運業面臨實現減碳壓力，來自客戶、合作夥伴和各利害關係人的監督與商業驅動因素共同作用下，各公司積極汰舊更新。然而減少碳排放與轉向低碳或零碳燃料的最佳實施方式仍存在不少挑戰，2050 年實現淨零排放，全球仍需做出更大努力與轉型。

因應對策：

持續關注各國政策對經濟情勢的影響，並及時應對碳排新規定下的市場反應、運力調整與供應鏈的多元化，以確保競爭力，透過動態調整航線分流與資源整合，落實最佳營運策略。

4.2.2 主要產品之重要用途及產製過程

本公司係船舶運送服務業，故不適用。

4.2.3 主要原料供應狀況：

本公司係船舶運送服務業，故無原料採購情事，惟本公司之使用燃油、潤滑油費佔年度營業成本較大，主要供應來源為國內外油商/大型供應商，供貨便利、穩定，本公司對選擇加油港及掌控船上存油非常嚴謹，以減少油價損失俾利撙節成本。

觀光

4.1 業務內容

4.1.1 業務範圍：

1 目前主要之營業內容：

（1）觀光旅館業

（2）餐館業

（3）會議及展覽服務業

（4）競技及休閒運動場館業

（5）水域遊憩活動經營業

（6）除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2 營業比重：參閱 4 營運概況/4.1 業務內容/4.1.1 業務範圍/2024、2025 之合併營業收入比重

3目前之主要服務項目及計劃開發之新服務：

園區：充分運用園區特有的日式空間氛圍，透過各項體驗活動，打造不同感受的旅遊方式。

飯店：定位為自有特色品牌度假飯店、提供多元旅遊體驗、增加網路訂房，伴手禮及網路票券通路。

餐飲：全面提升餐飲品質，提供當日生鮮及在地食材。

Villa：加強服務及訓練，創造比高級民宿更好的差異化服務。

宴會：全台唯一可提供消費者中、西及純正日式婚禮選擇的飯店。

會議專案：除一般飯店會議內容，讓與會人士享有園區的其他體驗或客製化團隊建立(Team Building)活動。

活動專案：靈活運用整體環境招攬各式客製化活動專案。

計畫開發之新服務:持續深耕「黑 RURU CAFE」、「擼らら Sweets」等品牌，並跨足「Renee’s Choice - The Elegance of Pilates」健身產業，藉由多角化經營佈局，深化品牌連結並建立高度的顧客黏著度。

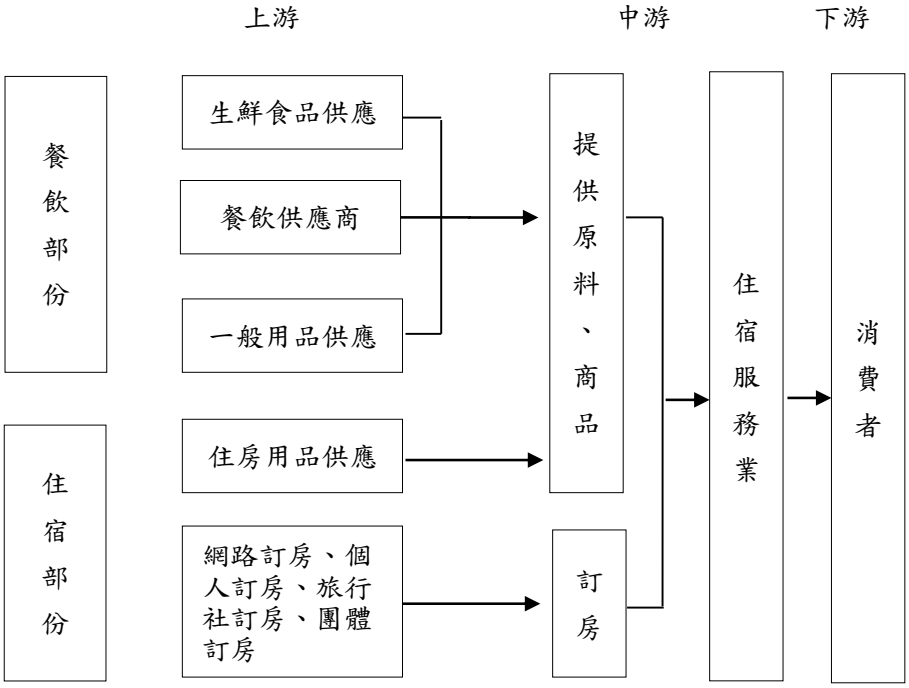
4.1.2 產業概況：

1 產業之現況及發展：

面對出境旅遊常態化與消費習慣改變，，各家業者除了適度調整房價，在產品的價格上競爭外，亦針對不同市場，提供不同產品，以分散經營風險。為吸引更多國際旅客，除優化產品專案，也積極尋求異業合作商機，例如：配合賽事或演唱會等活動。在服務方面，持續提供優質的服務，以維繫顧客關係及保持穩定的獲利。

2 所屬產業上、中、下游之關聯性：

觀光休閒旅館業者，主要係提供住宿、餐飲、渡假、休閒、會議及運動等設施，以滿足旅客多元化之需求。



3 所屬產業的趨勢概況：

(1)飯店平台化

訂房普及化消費者已習慣網路或手機購物，網路及APP 訂房已普及化，各觀光飯店亦投入更多資源在網路社群行銷上，相對也提高了行銷費用及對網路旅行社的佣金支出。

(2)產品差異化

因應消費者興趣多元,飯店已漸漸從旅途的中繼站變成旅行中重要的體驗，故各家飯店越來越著重於發展自身的特色。而在市場日益競爭及消費者越來越著重質感的時代,如何讓產品具有差異性及富有競爭力，是未來重要的發展趨勢。

4. 產業競爭情形：

隨著國旅市場進入同質化競爭，即便有政府特定政策的支持，但在出境旅遊強勁且來台國際旅客回流速度未達預期的情況下，市場仍普遍面臨供過於求的結構性挑戰。

面對競爭，除透過動態定價平衡產值外，亦針對分眾市場提供差異化產品以分散風險。同時，各家業者積極拓展非客房營收，將營運重心轉向餐飲，強調在地食材與品質，甚至發展自有品牌跨足電商與零售，以多元化營收結構。在服務端，則持續精進沉浸式體驗與優質服務，藉此強化顧客忠誠度並確保利潤空間。

4.1.3 技術及研發概況：不適用。

4.1.4 長、短期業務發展計畫

1 長期計畫：

(a)持續培育人才，傳承專業知識及技能以持續提供有溫度的服務。

(b)改善軟硬體設施。以提供差異化及客製化產品為策略主幹，產品細分化、個性化、場景化為手段，強化差異因子的效益。有別於受限於其他室內空間的觀光飯店，將原本佔地廣闊作為景觀之用的日式園區作為結合各種戶外體驗及且由專人服務的活動區域。

2 短期計畫：

(a)除透過外部行銷通路外並藉由內部行銷提升旅宿服務品質

(b)宜蘭目前增加的飯店均為同質性高的飯店，提供的服務差異性小，多為兒童遊戲室、電玩及電動車等。以本飯店場域優勢凸顯差異化特色，創造新的顧客體驗。

4.2 市場及產銷概況：

4.2.1 市場分析

1 主要服務之地區

宜蘭雖然是旅宿業競爭激烈之區域，但因長期屬於發展觀光的區域，觀光資源豐富，因應市場競爭激烈，以打造差異化產品為目標，以產品細分化、個性化、場

景化為手段搶攻宜蘭餐旅市場。

2 市場占有率

本飯店為國內第一座結合飯店與日式庭園的精緻主題景觀渡假園區，以此優勢讓飯店能更多元的在地扎根。

3 市場未來之供需狀況與成長性

國門開放後，國內旅遊市場受到衝擊，若能掌握消費者回流及開發國外市場旅客，將可穩定整體營收。除持續提升語言能力及數位化，多元化開發副品牌，增加品牌黏著度與社交媒體討論度，預期能帶動整體成長。

4 競爭利基

宜蘭主要高端觀光飯店因同質性高且皆位於已趨近飽和的礁溪鄉，相對於本飯店位在景色優美，前望太平洋龜山島後有中央山脈山嵐景致，無視覺遮蔽物的自然田園景觀，是宜蘭地區獨有的大型渡假園區。隨著品牌知名度提高，可預期造訪遊客將會持續增加。

5 行業未來發展遠景之有利、不利因素與因應對策

（1）有利因素方面：

a. 重視休閒旅遊之社會風氣提升，國人休假增加。

b. 政府積極推動國旅及外國人來臺旅遊市場觀光政策。

c. 航班、航線增加，便利外國觀光客訪臺旅遊。

d. 觀光業服務品質持續提升。

（2）不利因素方面：

a. 宜蘭縣為旅館業的一級戰區，尤以礁溪為最多飯店新秀加入的區域，市場呈現極大的供過於求的狀態。

b. 本飯店為單一自有品牌，議價能力與其他連鎖飯店聯合採購的能力相比為其劣勢。尤以休閒度假飯店平旺日差異大，對供應商的付款方式較其他大型飯店較無法彈性。

c. 露營風氣盛行，喜好大自然的消費者增多。

（3）因應對策:

善用腹地廣大之日式庭園，凸顯差異化優勢。提供近距離的動物互動，將大自然帶給消費者。食材採購精準度提升，增加供應商家數，隨時抽檢供應商品質。

4.2.2 主要產品之重要用途及產製過程：

本公司之主要產品經營方式係以客房出租、供應餐飲並提供會議廳等相關設施，係以服務客戶之最大滿意為宗旨。

4.2.3 主要原料供應狀況：

本公司主要經營客房出租、商品銷售、餐飲服務等，其主要原料為紙張印刷、顧客用品、生鮮食材等，本公司與眾多供應商合作關係良好，供應情況穩定。

4.2.4 最近二年主要進銷貨客戶名單：

1.主要進貨客戶名單

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元；%

	2024				2025			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	GULF OIL MARINE	54,922	27	無	GULF OIL MARINE	42,948	22	無
2	OCEAN TRIDENT	30,487	15	無	OCEAN TRIDENT	21,787	11	無
3	EXXONMOBIL	29,671	15	無	EXXONMOBIL	16,606	8	無
4	其他	85,114	43	無	其他	116,406	59	無
5	—	—	—	—	—	—	—	—
	進貨淨額	200,194	100		進貨淨額	197,747	100	

本公司主要採購原料係為提供船舶動力使用之燃油及潤滑船舶機器設備之潤滑油…等。

2.銷貨客戶名單

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元；%

	2024				2025			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	其他	3,492,772	100	無	其他	3,183,906	100	無
2	—	—	—	—	—	—	—	—
3	—	—	—	—	—	—	—	—
4	—	—	—	—	—	—	—	—
5	—	—	—	—	—	—	—	—
	進貨淨額	3,492,772	100		進貨淨額	3,183,906	100	

本公司所營運之船舶均為散雜貨輪，舉凡穀物、煤礦、鋼材、木製品、肥料及工業用化學品等大宗物資為其承載項目，而主要業務為船舶租賃及散裝貨物運輸。

4.3 最近二年度從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

	2024		2025		截至 2026/4/10	
岸 上 人 員	254		236		233	
海 勤 人 員	497		443		435	
合 計	741		679		668	
平 均 年 齡	42.99		43.66		44.53	
平均服務年資	5		5.01		5.01	
學歷分佈比率	人數	%	人數	%	人數	%
博 士	1	0.13	1	0.15	1	0.15
碩 士	19	2.56	22	3.24	20	2.99
大 專	471	63.56	455	67.01	440	65.87
高 中	223	30.09	172	25.33	175	26.20
高 中 以 下	27	3.64	29	4.27	32	4.79

4.4 環保支出資訊：

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

4.5 勞資關係：

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

1 員工福利及活動

(1)訂立各項員工福利，如中秋端午獎金、年終獎金、考績獎金，舉辦員工旅遊、摸彩聚餐及婚喪、喜慶賀奠等。於原有的勞健保外，亦為員工投保團體保險。並依據不同節慶舉辦各項部門小競賽或融入 ESG 精神之團體活動，如環保講座、淨灘或淨山活動、環保創意聖誕布置、消防教育訓練、Team building 活動及春節創意布置等，凝聚員工向心力並增進員工彼此情誼。

(2)設立職工福利委員會，給予婚、喪、生育、傷病補助及教育獎助金等並舉辦慶生會，發放生日禮金。

(3)依據勞基法本公司周休二日、每日工時 7 小時(優於勞基法)，目前員工亦依規定申請各種假別，例如年度休假、生理假、育嬰假、陪產假等。同時為保護員工安全，實施颱風天不到班，不扣薪、不扣假；並

鼓勵員工及其眷屬踴躍捐血，提供捐血換補假；參與淨灘換補假之福利。此外，上下班採彈性班別，2025 年起增加陪產檢及陪產假天數及放寬其使用期間，以利員工調配時間兼顧工作與家庭。

(4)海勤員工福利列如下：

提供優良、優於法規的工作條件：

a. 船員享有「年資/回任獎金」、「三節加菜金」、「書報雜誌費」、「進入危險區域獎金」。
b. 若船隻航行至海盜危險區域（如：亞丁灣），公司將派請武裝保全登輪、跟隨護航軍艦、提供防盜設施（如：蛇籠），並提供豐厚獎金。
c. 若船員因傷、病於任何港口上岸治療，除了因約規定之疾病給付外，若因意外失去工作能力造成永久性傷害，另有協約所定之分級殘廢補償。
d. 台籍船員部分均依交通部航港局依據船員法第十三條規定訂定之「船員定期僱傭契約」訂立契約並與海員工會訂立團體契約。
e. 中國船員勞務公司為船員提供五險一金之保障：主要專案包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險、公積金；由於船員職業的特殊性，此社保費用一般由船員勞務公司全額為船員繳交，且無法隨意停繳，船員無論在船還是休假在家皆保持每月足月足額繳交。
f. 嚴格遵守海事勞工公約(MLC)工作休息時數的安排，超時工作時按協約支付船員加班費。
g. 船員所簽訂的定期合約為期 9 個月，若船員在船服務已滿 7 個月且適逢船舶掛靠方便經濟港口，有意願提前休假者，可優待以滿合約計算。
h. 與臺北醫學大學附設醫院簽訂遠距醫療服務合作，確保當船員遇到疾病或事故時，能及時獲得專業醫療指導，有效緩解身體不適與心理壓力。

促進身心健康，打造工作與生活平衡之環境：

a. 確保船員在船上有合宜之起居艙室、娛樂設備。
b. 確保船員獲得依據衛生條件規範提供之餐飲；僱用經過培訓並獲得認證的廚師，提供烹飪所需之優良設備。
c. 提供防疫物資，確保船員能有效降低染疫風險。
d. 提供船員每日 2 小時的免費 WIFI 時間，可利用通訊軟體與其親友交流。
e. 船員代家匯款服務，協助船員將累積過多的現金以安全便捷且手續費低廉的合法方式跨境匯款。

f. 定期舉辦「海員視角攝影比賽」，鼓勵船員分享工作環境中的美麗瞬間，藉此舒緩身心壓力，同時提供豐厚獎金以表彰優秀作品。

g. 船舶全面配備 RO 逆滲透麥飯石濾水器，不僅提升船員的飲水品質，還能節省瓶裝水開支，並達到環保效益。

h. 公司承擔船員登岸證費用，讓船員能輕鬆上岸觀光，進一步增進人際互動與交流。

i. 船隊陸續導入星鏈系統，改善船員通訊品質。

2 員工進修與訓練

(1)本公司訂定「員工在職進修管理辦法」，鼓勵同仁自我自修，以充實自身專業知識與技能，增進工作效率。

(2)為使同仁了解新增（修）訂海事相關規範，提升船隊安全管理，不定期選派同仁參加如國際安全管理章程（International Safety Management Code, ISM Code)、國際船舶與港口設施保全章程(International Ship and Port Facility Security Code, ISPS Code)等外部訓練課程。

(3)為因應國際化，增進同仁外語能力，公司辦理外語進修課程費用補助措施。

(4)公司除為新進同仁辦理新人訓練之外，每年安排會計主管(人員)、稽核主管(人員)、公司治理主管持續進修，並由公司全額負擔進修費用。2025 年度本公司員工參與各項專業職能及教育訓練課程共 162 班次，課程時數共 3,516.71 小時，參與課程員工計 1,962 人次，總費用為新台幣 156,340 元。

3 職場多元化與平等

本公司致力於公平對待員工，薪資與職位不因性別、年齡、國籍或種族而存在差異，確保男女同工同酬及平等晉升機會。2025 年，公司聘僱 1 名身心障礙員工與 1 名原住民員工，女性高階經理人（協理以上）占比達 66.67%，展現多元包容成效。

為維護性別平等與人格尊嚴，公司制定《性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法》，2025 年邀請元亨法律事務所律師至公司授課，同時不定期舉辦性平教育訓練，強化職場平等文化。

4 員工薪酬

公司之獎金制度係將本公司之稅後營業利益為基礎，於考量其年資與年

度績效考核情形後，分配予全體同仁，以激勵所有同仁。
實施員工酬勞制度，使員工個人事業前程與公司經營願景緊密結合，共同分享經營成果。

經營績效反映於員工薪酬：
本公司章程第三十二條規定：本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。上述員工酬勞數額中，應提撥不低於百分之十分派予基層員工。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。員工酬勞發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。

5 退休制度與其實施情形

本公司依據"勞動基準法"及"勞工退休金條例"訂有"勞工退休辦法"，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前經常性薪津為計算基礎。本公司之舊制計算以每月給付薪資總額之 5.2%提撥退休準備金，交由勞工退休金監督委員會，存入台灣銀行專戶保管運用。2005 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，在職員工若選擇新制及新制實施後到職之新進員工，其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以員工每月投保薪資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

6 勞資間之協議情形與各項員工權益維護情形

本公司員工素質整齊，公司經營理念及管理政策均明確落實，設有勞資代表會議、福委會、主管會報等內部溝通管道，多年來勞資雙方均能尊重勞資倫理下圓滿運作，無重大勞資糾紛情事發生。

7 工作環境與員工人身安全的保護措施

(1)本公司針對內部同仁及上船船員之工作安全，分別由行政管理部、海勤管理部及風險管理部負責提供所有員工安全、衛生之工作環境，並藉由訓練與宣導，減少職業災害發生機率。若員工發現工作場所有立即發生危險之虞，得自行停止作業，退避至安全場所。

(2)在工作者參與本公司制定或實施職場安全與衛生管理上，可透過以下途徑：

- 本公司依法會同勞工代表訂定「安全衛生工作守則」
- 於不法侵害預防中，危害辨識及風險評估由各部門選定勞工擔任評估及審核人員
- 針對勞工意見表達及申訴，提供專線及專用電子信箱

◆ 透過「勞資會議」蒐集同仁意見，適時反應以落實各項安全與健康促進，如更換 RO 逆滲透飲水機、廁所設置酒精…等

(3)本公司依「職業安全衛生法」第 34 條規定訂定「安全衛生工作守則」，其內容包含：

◆ 規劃、督導及推動各單位安全衛生稽核及管理

◆ 設置職業安全衛生主管

◆ 實施安全衛生教育訓練、定期舉辦每季安全衛生教育宣導

◆ 不定期指派同仁參與專業機構之急救人員安全教育訓練，並取得證照

◆ 定期或不定期實施巡視，提供改善工作方法

◆ 機械、設備或器具之維護及檢查

◆ 檢視工作安全及衛生標準

◆ 健康指導及管理措施

◆ 防護設備之準備、維持及使用

◆ 事故通報及報告

◆ 其他有關職業安全衛生管理事項

(4)本公司於 2005 年 10 月 1 日訂定「性騷擾防制措施、申訴及懲戒辦法」，除加強宣導外並將本辦法公開揭示於公司網站。

(5)關心員工健康，辦理員工健檢。

(6)公司每年一次定期由合格經認證的專技人員檢查消防安全及滅火設備，確認設備的有效性，以保障員工有安全的工作環境。

(7)提供 RO 逆滲透飲水機、電冰箱、蒸飯箱及微波爐，推廣環保無毒食器，提倡員工自行帶便當注意飲食均衡。

(8)辦理健康促進教育訓練，提升同仁對呼吸道感染預防。另購置瑜珈球供同仁使用，降低久坐職業傷害風險。自 2022 年起每年舉辦公司內部冰球賽，倡導運動健康及消除壓力。

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

4.6 資通安全管理：

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

1 資通安全風險管理架構

四維航業一向重視資通安全，設有資安管理小組，以資訊室主管為召集人，成員包含具專業資格的資安主管、資安專責人員、各部門主管及資訊室同仁，定期針對公司各項資安議題進行討論與檢討，資通安全管理情形不定期提報董事會，並納入公司整體風險管理架構，由董事會進行監督與指導。

2 資通安全政策

本公司為維護網路資訊系統的正常運作、確保網路資訊傳輸交易安全，保障電腦處理資料的機密性與完整性，以確保資料、系統、設備及網路安全並依據《資訊作業循環程序書》、《資通安全組織與管理辦法》、《資訊業務營運持續計劃》、《資通安全事件通報及應變管理辦法》、《資通服務委外辦理管理措施》與《個人資料保護管理辦法》等規範作業，並依據風險管理程序，定期進行資安風險辨識、分析與評估，擬定因應措施及追蹤改善成效。

3 具體管理方案

本公司除了每年定期由稽核室進行年度內控查核之外，另外透過會計師事務所進行每年度的資訊循環查核，並針對報告中的建議進行改善回應，執行方式列舉如下：

(1) 電腦與資通安全控管

持續落實電腦與資訊設備之安全管理機制，並於本年度新增船舶合法軟體稽查作業，以及員工入口網站停機應變計畫之規劃與演練，以提升營運持續性與應變能力。

(2) 個人資料與機密資訊管理

建立並落實個人資料及機密資訊之管理與控管措施，確保資料蒐集、使用、保存及傳輸之安全性，降低資料外洩風險。

(3) 強化整體資訊系統整合與防護

持續強化資訊系統整合架構，防火牆設備均簽訂完整之廠商技術支援服務，並持續訂閱威脅情資服務，以即時掌握資安風險並提升防禦能力。

(4) 伺服器虛擬化與雲端化管理

(5) 持續推動伺服器虛擬化與雲端化作業，並已完成相關系統之雲端建置與上線，同步強化資訊安全及存取管理機制。於雲端環境中，已建立完善之資料保護與備援機制，以降低營運風險。另於系統導入及供應商選用過程中，均審慎評估其資訊安全管理能力，並透過定期檢視與管理措施，確保整體資訊安全符合相關標準。資安意識宣導與專業能力提升，不定期分享資安相關新聞與公告，2025 年度共進行 8 次資安宣導並持

續規劃辦理社交工程演練，以提升員工對釣魚郵件與詐騙攻擊之辨識能力；資訊單位人員則持續精進專業能力，2025 年共取得 2 張 Gemini 認證教師證書。

(6) 員工資安教育訓練

持續推動員工資訊安全意識教育訓練。2025 年總公司自辦資安意識訓練課程總時數（人時）為 79.9 小時，參與員工共計 167 人次，並提供線上測驗平台；另資訊單位人員參與線上及實體資安相關訓練課程或研討會，訓練時數（人時）共計 22 小時，參與員工 9 人次。

(7) 還原演練與稽核機制

定期執行重要系統還原演練，2025 年共舉行 2 次；並辦理合法軟體稽核抽查，總公司於 2025 年執行 2 次（合格率 100%），船舶執行 1 次（合格率 100%）。同時配合內外部稽核，持續進行資訊循環及資通安全查核作業，以確保整體資安管理成效。

4 投入資通安全管理之資源

2025 年度致力於船舶電腦、員工電腦主機、防毒軟體更新、郵件防護、公司網站、機房設備軟硬體維護汰換，持續提升資安防護。

公司資訊人員參加工研院資安工程師訓練課程並於本年度取得相關證照。

使用微軟 azure 雲端伺服器架設員工入口網站，導入雲端人資系統取代岸勤及海勤人資系統，讓備援機制更佳完善。

全船隊船舶衛星系統除了備援衛星與實體防火牆架設，並於 2025 年底全面啟動低軌衛星增設作業，不僅提升船舶網路速率，也加強資訊安全控管與監測能力。此外，定期執行資訊安全工作守則簽署、教育訓練影片觀看及資安事件演練，持續增強船員之資安意識與應變能力，確保船舶營運與資訊環境安全。

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

4.7 重要契約：

2026.3.31

契約性質	當　事　人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
管理顧問合約	Dong Lien Maritime S.A. Panama	1996.01.01 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Genius Pescadores S.A. (Panama)	1995.11.30 起無期間限制，合約終止應於30天前	同上	無

契約性質	當　事　人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
		通知		
管理顧問合約	Brave Pescadores S.A.	1995.12.21 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Brilliant Pescadores S.A.	1996.12.18 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1996.12.18 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Moon Bright Shipping Corporation	1995.07.18 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Gallant Pescadores S.A.	1996.12.18 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	2002.10.20 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Bright Pescadores S.A. (Panama)	2003.8.20 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Honor Pescadores S.A. (Panama)	2003.9.15 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Unicorn Brilliant S.A. Panama	2004.1.13 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Superior Pescadores S.A. Panama	2005.6.1 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Leader Pescadores S.A. Panama	2006.2.24 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Glaring Pescadores S.A. Panama	2006.1.25 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Fortunate Maritime S.A. Panama	2006.11.27 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Valor Pescadores S.A. Panama	2008.4.1 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Trump Pescadores S.A. Panama	2008.10.28 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無

契約性質	當　事　人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
管理顧問合約	Huge Pescadores S.A. Panama	2009.1.12 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Fair Pescadores S.A. Panama	2009.3.26 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Vigor Pescadores S.A. Panama	2009.5.19 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Patriot Pescadores S.A. Panama	2009.7.31 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Wise Pescadores S.A. Panama	2010.3.19 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Forever Pescadores S.A. Panama	2010.4.27 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Fourseas Pescadores S.A. Panama	2010.6.10 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Federal Pescadores S.A. Panama	2011.1.11 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Eternity Pescadores S.A. Panama	2011.2.8 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	2011.6.28 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Modest Pescadores S.A. Panama	2012.2.21 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Penghu Pescadores S.A. Panama	2012.4.15 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Danceflora Pescadores S.A. Panama	2012.5.24 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Stamina Pescadores S.A. Panama	2012.8.6 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	2012.11.14 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Dancewood Pescadores S.A. Panama	2013.7.1 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無

契約性質	當　事　人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
管理顧問合約	Audrey Pescadores S.A. Panama	2014.6.1 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Wonderful Pescadores S.A. Panama	2014.8.1 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Summit Pescadores S.A. Panama	2014.10.1 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Indigo Pescadores S.A. Panama	2014.11.1 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Endurance Pescadores S.A. Panama	2015.4.10 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
中期借款合約	四維航業與農業金庫	2023.7~2027.8	授信約定書	無
中期借款合約	四維航業與一銀長春	2023.11~2026.11	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與土地銀行	2014.6~2026.5	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與土地銀行	2015.4~2027.4	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與土地銀行	2014.7~2026.7	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與土地銀行	2013.7~2026.7	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與土地銀行	2014.10~2027.3	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	2011.7~2026.7	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	2014.10~2026.10	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	2012.2~2028.2	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	2012.4~2026.4	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與合作金庫銀行	2024.6~2030.3	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與合作金庫銀行	2024.8~2028.5	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與合作金庫銀行	2024.5~2028.2	授信約定書	無
長期借款合約	綠舞飯店與台新銀行	2024.7~2027.7	授信約定書	無
長期借款合約	綠舞飯店與土地銀行	2015.11~2030.11	授信約定書	無
長期借款合約	綠舞飯店與一銀等7家銀行聯貸	2017.5~2029.5	授信約定書	財務比率

5、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

5.1 財務狀況比較分析表

5.1.1 合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項目＼年度	2025	2024	差異	
			金額	%
流動資產	2,504,829	3,255,307	(750,478)	(23.05)
不動產及設備	14,829,351	16,313,287	(1,483,936)	(9.10)
無形資產	—	—	—	—
其他資產	806,979	1,293,946	(486,967)	(37.63)
資產總額	18,141,159	20,862,540	(2,721,381)	(13.04)
流動負債	3,988,686	2,700,542	1,288,144	47.70
非流動負債	4,592,560	7,883,286	(3,290,726)	(41.74)
負債總額	8,581,246	10,583,828	(2,002,582)	(18.92)
股本	3,892,716	3,892,716	—	—
資本公積	3,305,627	3,305,627	—	—
保留盈餘	2,059,705	2,109,509	(49,804)	(2.36)
其他權益	217,477	803,852	(586,375)	(72.95)
歸屬於母公司業主之權益	9,475,525	10,111,704	(636,179)	(6.29)
非控制權益	84,388	167,008	(82,620)	(49.47)
權益總額	9,559,913	10,278,712	(718,799)	(6.99)

註：重大變動項目之主要原因及其影響（變動達20% 以上）

(1) 流動資產:主係因約當現金減少所致。

(2) 其他資產:主係因預付設備款減少所致。

(3) 流動負債: 主係因一年或一營業週期內到期長期借款增加所致。

(4) 非流動負債:2025 年長期借款及應付公司債減少所致。

(5) 其他權益:主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。

(6) 非控制權益：主係因 2025 年轉投資公司虧損所致。

5.1.2 財務狀況變動影響：

為確保本公司長遠營運發展，充實營運資金及改善財務結構以降低公司之財務經營風險，將視適當時機辦理國內現金增資發行普通股以籌措長期資金。本計畫之執行預計將強化本公司競爭力、提升營運效能之效益對股東權益及債權人將有正面助益。

5.1.3 未來因應計畫：

本公司將持續強化內部管理的經營方針，厲行開源節流對策，以減少營運成本，提高公司競爭力。

5.2 財務績效之檢討與分析

5.2.1 合併綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　目 ＼ 年　度	2025	2024	增（減）金額	變動比例%
營業收入	3,183,906	3,492,772	(308.866)	(8.84)
營業毛利(損)	203,259	312,411	(109,152)	(34.94)
營業淨利(損)	(94,869)	16,398	(111,267)	(678.54)
營業外收入及支出	(13,771)	(446,252)	432,481	(96.91)
稅前淨利(損)	(108,640)	(429,854)	321,214	(74.73)
本期淨利(損)	(132,139)	(404,915)	272,776	(67.37)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(586,660)	868,022	(1,454,682)	(167.59)
本期綜合損益總額	(718,799)	463,107	(1,181,906)	(255.21)
淨利(損)歸屬於母公司業主	(49,519)	(269,253)	219,734	(81.61)
淨利(損)歸屬於非控制權益	(82,620)	(135,662)	53,042	(39.10)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(636,179)	598,769	(1,234,948)	(206.25)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(82,620)	(135,662)	53,042	(39.10)
每股盈餘(虧損)(元)	(0.13)	(0.69)	0.56	(81.16)

註：增減比例變動分析說明：（變動達20% 以上）

(1) 營業毛(損)利：主係2025年營業收入減少及營業成本減少所致。

(2) 營業淨(損)利：主係2025年營業收入減少及營業成本減少所致。

(3) 營業外收入及支出：主係2025年外幣兌換利益增加所致。

(4) 稅前淨利(損):主係2025年外幣兌換利益增加所致。

(5) 本期淨利(損):主係2025年營業收入減少及營業成本減少所致。

(6) 本期其他綜合損益（稅後淨額）：主係國外營運機構財務報表換算之

兌換差額所致。

(7) 本期綜合損益總額：主係2025年營業收入減少及營業成本減少所致。

(8) 淨利(損)歸屬於母公司業主：主係2025年營業收入增加及營業成本減少所致。

(9) 淨利(損)歸屬於非控制權益：因轉投資公司虧損所致。

(10) 綜合損益總額歸屬於母公司業主：主係2025年營業收入減少及營業成本減少所致。

(11) 綜合損益總額歸屬於非控制權益：因轉投資公司虧損所致。

(12) 每股盈餘(虧損)(元)：主係 2025 年營業收入減少及營業成本減少所致。

5.2.2 預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司為散裝航運業，主要以論程傭船或論時傭船方式提供船舶運送服務予客戶使用，未來市場持續成長或衰退之主要影響因素詳本公司年報編製內容 5 營運概況之市場及產銷概況—市場分析。

5.3 現金流量之檢討與分析表

5.3.1 最近年度現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

項目	2025	2024	變動差異	
			金額	%
營業活動之淨現金流量	1,095,620	979,363	116,257	11.87
投資活動之淨現金流量	670,556	(1,353,841)	2,024,397	(149.53)
籌資活動之淨現金流量	(1,710,312)	(1,009,331)	(700,981)	69.45

(1)營業活動淨現金流入增加，主因 2025 年營業收入減少及流動資產減少，使得本期營業活動之淨現金流入 1,095,620 仟元。

(2)投資活動淨現金流入增加，主因 2025 年取得不動產、廠房及設備減少，使得本期投資活動之淨現金流入 670,556 仟元。

(3)籌資活動淨現金流出增加，主因 2025 年償還長期借款減少及發行公司債，使得本期籌資活動之淨現金流出 1, 710,312 仟元。

5.3.2 流動性不足之改善計畫：無此情形，故不適用。

5.3.3 未來一年(2026)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計非融資性收入(2)	預計非融資性支出及融資淨現金流入(出)量(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)+(2)+(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	籌資計畫
1,991,995	1,382,103	(2,073,886)	1,300,212	—	—

未來一年現金流動性分析：

(1)非融資性收入：主要係預估由營業活動產生之現金流出。

(2)非融資性支出：主要係預估由營業活動產生之現金流出。

(3)來自融資淨現金流量：主要係預估償還借款，致全年融資活動淨現金流出。

預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無此情形，故不適用。

5.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

5.5 最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：

航運：

本公司訂有「關係人相互間財務業務相關作業規範」，據以管理本公司所有子、孫公司，子、孫公司之財務及業務均統籌由母公司管理調度，另子、孫公司於每月均定期相互對帳，使本公司能隨時掌握子、孫公司財務、業務狀況，茲分別就四維統籌管理子、孫公司之財務、業務情形說明如下：

5.5.1 業務部份：

四維與子、孫公司之各船簽立管理顧問合約，代為營運該艘船舶，當客戶(租方)需要船舶時，由四維依照其船隊中符合船型，船舶載重噸、航次時間等條件之船舶承載該趟貨物，或出租予租方。

5.5.2 財務部份：

本公司於國外設立子、孫公司係基於航運業為提升競爭力之作法，而本公司亦並未於當地設立相關營運人力及機構，故其營運及購船資金均係由母、子公司以現金增資轉投資、母公司替子、孫公司背書保證或關係企業之間資金貸與，及向銀行貸款支應其營運之需。

5.5.3 子公司獲利或虧損原因及改善計畫：

本公司轉投資之子公司均各擁有其專屬船舶，各子公司所承攬之貨物、航線、運費、船舶新舊、進塢維修的年度均有所不同，綜上各項原因，均會影響個別子公司的獲利情況。整體而言，由於各子公司船舶由本公司統一調度，本公司會以總體利益最大化為考量，對各子公司的船舶進行航程安排與調度。本公司未來將持續朝向船隊輕齡化的方向努力，持續強化管理、訓練、稽核及調度能力，期能在全球航運市場的激烈競爭中，穩健經營並提昇經營績效。

觀光：

虧損原因：

本公司因投資金額大且客房數較少，因此回收時間也會較長。但因結合日式主題園

區，飯店服務項目逐年增加，更能滿足市場及創造市場需求為前提，達到提高營收的目的。疫情解除國門開放後，國旅市場受到衝擊，致使營收減少。但觀光產業缺工及市場通膨影響下，經營成本亦相對提升。

改善計畫：

宜蘭的整體住宿，包含民宿及觀光飯店供過於求是目前新飯店面臨的嚴峻考驗。綠舞飯店必須持續拓展知名度、建立口碑、創造品牌形象、飯店形象，建立消費者的認同度。國門開放後，雖對國旅市場衝擊，但飯店成為一個多元化服務性質的平台，不論在橫向資源整合或是業外收入的累積，均可提升本飯店之營收表現。營運層面對於省電節能計畫投入智慧監控及科技智能管理，期能減少相當的人力成本，除達開源節流提升公司獲利的能力，亦實現 ESG 永續精神。

5.5.4 未來一年投資計畫：

本公司長期與日本造船廠合作，針對省油新型設計或市場運力欠缺船型皆有密切討論，務必於最佳時機以最競爭之價格投資最新型船舶，以便為股東實現最大利益。2026 年度預計交付 1 艘 Ultramax 環保節能新造船。

5.6 風險事項分析評估

本公司經營團隊隨時注意、控管下述各項風險，各部門並就其相關工作範圍，採取因應措施。例如財務部門負責經濟、財務等風險管理；業務部門負責信用、市場等風險管理；海勤、風管與海務部門負責船員、船舶安全等風險管理；資訊室負責資安風險管理，以期使公司的營運能正常運作，不致受到重大影響。

5.6.1 最近年度及截至年報刊印日止之利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1 利率風險：

本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。公司定期評估市場利率走勢，持續掌握利率變動之趨勢，並於兼顧安全性、流動性的條件下，維持一定之收益水準，減少利率變動的影響。2024 年及 2025 年利息支出分別為 514,108 仟元及 356,214 仟元，利息收入分別為 117,751 仟元以及 80,704 仟元，利息淨支出占營收淨額比率分別約 11.34%及 8.65%。

2 匯率風險：

本公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，公司隨時掌握匯率之變動情勢，以及依未來資金需求狀況與現存外幣部位，作適當的外幣部位調整，降低匯率變動對公司損益之影響。2024 及 2025 分別為匯兌損失 156,082 仟及匯兌利益 113,447 仟元，占營收淨額比率分別為 4.47%及 3.56%，惟匯率變動不致

對本公司損益產生重大影響。

3 通貨膨脹：

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

5.6.2 最近年度及截至年報刊印日止之從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1 本公司基於穩健原則及務實之經營理念，除專注於本公司事業之領域外，本公司並未從事高風險、高槓桿投資。

2 本公司及子公司之資金貸與他人及背書保證主要係以母、子公司為交易對象，並係為配合其業務之順利推展所必需，相關作業悉依本公司及子公司之「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」所訂定之程序及相關法令規定辦理。本公司之背書保證係對子、孫公司之背書保證，直至貸款完全清償，便停止對其背書保證。未來將視本公司及子公司之營運狀況及市場趨勢的改變，定期評估、機動調整相關之避險策略。

3 本公司衍生性商品交易依據所訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理，若買賣衍生性商品係為規避支付外幣負債等匯率變動風險，無額外產生的現金流出，且合約的匯率已確定，不致有重大的現金流量風險。交易對象皆為信用良好之銀行，產生信用風險之可能性極小，並依規定定期評估。

5.6.3 最近年度及截至年報刊印日止之未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司係航運服務業，故不適用。

5.6.4 最近年度及截至年報刊印日止之國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司透過法律及會計等相關專業單位之諮詢及評估建議，並規劃相關因應措施配合政策及法律變動，以降低對本公司財務業務之影響。

本公司實施與執行船舶安全管理，各輪之環保及安全設備齊全，且均領有安全管理證書，並有船級協會簽發之國際船舶安全操作及防止污染證書，因此被港口告發違反環保相關規定的可能性低。對此，嚴格執行安全管理及環保管理以避免油、空氣、海水污染及其他環境汙染為降低此法律風險的因應策略。

本公司船舶融資均經由律師審閱後簽署借款合約，並以船舶抵押為擔保品，融資安全性高，法律風險極低。

公司所屬船舶皆投保船東互保協會保險，船體險，運費、延滯費、抗辯保險等。承

保範圍概括各種因營運船舶可能產生之船東責任及海事法律糾紛、貨物運送期間之保險理賠，船殼及機器設備損壞賠償均可透過保險機制制定相對應的風險管理及專業法律協助處理。

本公司相關部門持續在注意國內外有關公司營運的政策與法令是否有變動，截至目前其變化對財務業務上並無重大影響。

5.6.5 最近年度及截至年報刊印日止之科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

參閱 4 營運概況/ 4.6 資通安全管理。經資安綜合評估，並無影響重大營運風險之因素。

5.6.6 最近年度及截至年報刊印日止之企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

5.6.7 最近年度及截至年報刊印日止之進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

5.6.8 最近年度及截至年報刊印日止之擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

5.6.9 最近年度及截至年報刊印日止之進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1 進貨集中風險評估及因應措施

本公司屬航運服務業，主要業務為船舶租賃及散裝貨物運輸，主要供應商為燃油及潤滑油供應商，燃油成本為船舶運輸業之重要營運支出之一，因此航商對國際燃油價格之波動及各加油港口油品種類、價格之差異相當重視，本公司會參考各補給港口之燃油價格及供應廠牌，分散購置來源及衡量成本，對新供應商亦抱持開放態度，除考量品質、產品良率、交期及供貨穩定性等條件外，亦將新供應商在環境與人權上的表現納入評估合作可能性中，以分散進貨集中的風險。

2 銷貨集中風險評估及因應措施

本公司為航運服務業，因此主要的收入為租賃收入、勞務收入、海運收入及其他營業收入，本公司並無銷貨集中之風險。

5.6.10 最近年度及截至年報刊印日止之董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

5.6.11 最近年度及截至年報刊印日止之經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

5.6.12 訴訟或非訟事件：

1 公司最近年度及截至年報刊印日止之已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

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

5.6.13 最近年度及截至年報刊印日止之其他重要風險及因應措施：

1、智慧財產權管理計畫：

本公司依據『上市上櫃公司治理實務守則』第37條之2及專利權、營業秘密、商標權、著作權等智慧財產相關法規，訂定「智慧財產權管理作業辦法」於2023/11/2經董事會通過，為持續提升公司治理、建立智慧財產管理制度，後續將就計畫內容與執行情形，每年至少一次向董事會報告，並揭露於公司網站。

以計畫、執行、檢查與行動(PDCA)的管理循環，持續推動及落實智慧財產權管理計畫:

(1)建立智慧財產權管理作業辦法；

(2)檢視公司智慧財產權管理保護及管控措施；

(3)統計並追蹤智慧財產權申請結果，進行相關文件之保存及造冊；

(4)提供員工智慧財產管理宣導資訊。

2、智慧財產權管理執行情形：

2025年度執行情形

(1)本公司各項智慧財產權管理情形如下:

項目	執行情形
專利權	2025年度無申請案件。
營業秘密	2025年度新進員工共計 12 人，已簽署保密義務之書面文件。 2025年7月資訊室舉辦 1 場員工資安教育訓練，完成課程時數（人時）共計 50.25 小時，參與課程員工計 67 人次，及2025年度不定時提供資安新聞資訊計 6 次，以提升員工對於釣魚信

	件的警覺性。
商標權	2025年度無新增申請商標案件。 本公司持有 4 件商標由行政管理部統籌管理。 本年度各項目商標之使用皆遵守企業識別之規定。
著作權	2025年度新進員工共計 12 人，均已簽署電腦著作權歸屬約定。 2025年4月及10月實施抽查個人電腦合法軟體使用情形。

(2)智慧財產權教育宣導

2025年度舉辦 2 場線上智慧財產權教育宣導內容，完成課程時數（人時）共計 6.04 小時，參與課程員工計 104 人次，使公司同仁了解工作及生活中可能遇到與智慧財產權相關之議題。

(3)船隊資安與智慧財產權延伸管理

本公司陸續對各船舶實施各項資安宣導、演練與教育訓練，藉此將智慧財產權管理由本公司延伸至整個船隊。

本公司 2025 年度執行情形已於 2025/12/23 董事會報告。

5.7 其他重要事項：無。

6、特別記載事項

6.1 關係企業相關資料:

公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區

https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10

(公司代號: 5608)

6.2 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

公開資訊觀測站>主題專區>投資專區>私募專區>私募專區

https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t116sb01

(公司代號: 5608)

6.3 其他必要補充說明事項：無。

7、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

附錄 1 自有船隊 **2026.3.31**

NO	NAME OF VESSEL	Relationship	Built	DWT	Flag / Class	Type	
1.	Federal SW /詔維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	76,483 KT	Panama / B.V.	巴拿馬極限型	Panamax
2.	Skyhigh SW /高維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	14,260 KT	Panama / N.K.	高甲板多用途	General Cargo
3.	Elegant SW /東維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	37,163 KT	Panama / B.V.	輕便型	Handy
4.	Penghu SW /仁維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	37,168 KT	Panama / B.V.	輕便型	Handy
5.	Moonbright SW /軒維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	36,378 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
6.	Modest SW /榮維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	76,483 KT	Panama / N.K.	巴拿馬極限型	Panamax
7.	Pescadores SW /賀維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	82,230 KT	Panama / B.V.	卡薩姆型	Kamsarmax
8.	Direction SW /芳維輪	100% Owned Subsidiary Company(子公司-東連)	2012	16,410 KT	Panama / N.K.	輕便型	Log / Handy
9.	Danceflora SW /碧維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	28,333 KT	Panama / B.V.	輕便型	Handy
10.	Stamina SW /元維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	28,378 KT	Panama / B.V.	輕便型	Handy
11.	Spinnaker SW /松維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	31,657 KT	Panama / N.K.	輕便型	Log / Handy
12.	Twinluck SW /喆維輪	100% Owned Subsidiary Company(子公司-富群)	2012	31,877 KT	Panama / N.K.	輕便型	Log / Handy
13.	Aquamarine SW /力維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	37,119 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
14.	Dancewood SW /舞維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2013	29,065 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
15.	Audrey SW / 筑維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	31,822 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
16.	Wonderful SW / 讚維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	31,702 KT	Panama / N.K.	輕便型	Log / Handy
17.	Indigo SW / 靛維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	36,371 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
18.	Summit SW / 岳維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	37,055 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy

NO	NAME OF VESSEL	Relationship	Built	DWT	Flag / Class	Type	
19.	Dancewoods No. 1 / 綠舞 1 號	Parent Company(母公司)	2014	99.59 KT	Taiwan / C.R.	客船	Passenger Ship
20.	Magpie SW / 喜維輪	100% Owned Subsidiary Company(子公司-東連)	2015	34,302 KT	Panama / N.K.	輕便型	Log / Handy
21.	Genius SW / 普維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2015	60,200 KT	Panama / N.K.	極限靈便型	Ultramax
22.	Endurance SW / 頤維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2015	60,225 KT	Panama / N.K.	極限靈便型	Ultramax
23.	SW Legend / 德維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2024	63,504 KT	Panama / N.K.	極限靈便型	Ultramax
24.	SW Sapphire/ 寶維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2025	64,620 KT	Panama / N.K	極限靈便型	Ultramax

附錄二

四 維 航 業 股 份 有 限 公 司
2025 年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持反對意見或保留意見
2025.01.16	報告事項： 財務部報告：全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 2024 年 12 月 24 日董事會通過議案。 稽核室報告：近期查核股務、投資之盤點、保管及質押作業等作業，並無重大缺失。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、擬調整本公司計劃出售之全資孫公司 Fourseas Pescadores S.A. Panama 所屬船舶 MV Blessing SW 出售條件，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
2025.02.25	報告事項： 財務部報告：全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 2025 年 1 月 16 日董事會通過議案。 稽核室報告：2024 年 11 月 12 日與獨立董事溝通情形。 其他重要報告事項：提報董事會、功能性委員會(包含審計委員會、薪資報酬委員會、永續發展委員會)及個別董事成員自評等內部績效評估結果。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、本公司 2024 年度財務報表及合併財務報表，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 2025 年股東常會承認。	無
	2、修訂本公司董事會績效評估辦法，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、本公司全資孫公司向臺灣土地銀行申請變更船舶借款授信條件，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、擬調整本公司計劃出售之全資孫公司 Forever Pescadores S.A. Panama 所屬船舶 MV Forever SW 出售條件，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無

年 月 日	案　由　摘　要	決　議	獨立董事持反對意見或保留意見
2025.03.25	報告事項： 財務部報告：一、全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 2025 年 2 月 25 日董事會通過議案。 二、國內第七次有擔保轉換公司債發行情形報告。 稽核室報告：近期查核背書保證、財產之管理等作業，並無重大缺失。 其他重要報告事項： 一、本公司 2024 年度 ESG 相關專案投入整體價值，轉換等值金額為新台幣 5,297,300 元，其中包含投入公益捐贈總金額為新台幣 1,231,638 元。 二、提報調整「母公司」及「子公司」之溫室氣體盤查及查證時程規劃，並將執行進度按季提報董事會控管。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、審查本公司簽證會計師 2025 年審計服務公費及獨立性，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、本公司擬改派全資子(孫)公司法人董事代表人，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、本公司 2024 年度內部控制制度聲明書，提請　審核案。	經主席徵詢全體出席董事審核通過，並刊載於 2024 年年報。	無
	4、本公司 2024 年度營業報告書，提請　審核案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 2025 年股東常會報告。	無
	5、本公司 2024 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 2025 年股東常會報告。	無
	6、本公司 2024 年度給付董事酬金報告，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 2025 年股東常會報告。	無

年 月 日	案　由　摘　要	決　議	獨立董事持反對意見或保留意見
	7、擬決議本公司 2024 年度虧損撥補表，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 2025 年股東常會承認。	無
	8、擬修訂本公司「公司章程」，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 2025 年股東常會討論。	無
	9、擬修訂本公司「董事選任程序」，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 2025 年股東常會討論。	無
	10、擬訂本公司召開 2025 年股東常會之日期、地點、方式及相關事宜，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	11、本公司經理人 2024 年度績效考核及考績獎金，提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	12、審議董事長 2024 年度績效獎金，提請　討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無
	13、依據本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」規定，擬發放董事長及經理人 2025 年度端午、中秋節獎金，提請　討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無
2025.05.06	報告事項： 財務部報告：全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 2025 年 3 月 25 日董事會通過議案。 稽核室報告：2025 年 3 月 25 日與獨立董事溝通情形。 其他重要報告事項： 一、2024 年度永續報告書編製進度報告。 二、提報調整「母公司」及「子公司」之溫室氣體盤查及查證時程規劃，並將執行進度按季提報董事會控管。 三、提報「船隊源頭減塑計劃」實施進度與預期效益。	洽全體出席董事知悉。	無

年 月 日	案　由　摘　要	決　議	獨立董事持反對意見或保留意見
	討論事項： 1、「海洋職業探索日」活動之企劃與預算規劃，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、本公司 2025 年第一季合併財務報表，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、本公司向華南銀行信維分行申請短期借款續約事宜，提請　追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、本公司擬向台灣銀行民生分行申請借款額度續約事宜，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司擬向新光銀行南東分行申請借款額度續約事宜，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、本公司擬向全國農業金庫營業部申請借款額度續約事宜，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	7、本公司擬向安泰銀行申請短期借款，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	8、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司，擬擔任連帶保證人，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	9、擬修訂本公司「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 2025 年股東常會報告。	無
	10、擬增列本公司 2025 年度股東常會會議召集事由，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
2025.08.12	報告事項： 財務部報告：全資子公司 FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA 2025 年 6 月 18 日董事會通過議案，及全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 2025 年 6 月 18 日及 2025 年 7 月 22 日董事會通過議案。 稽核室報告：2025 年 5 月 6 日與獨立董事溝通情形。 其他重要報告事項：提報調整「母公司」及「子公司」之溫室氣體盤查及查證時程規劃，並將執行進度按季提報董事會控管。	洽全體出席董事知悉。	無

年 月 日	案　由　摘　要	決　議	獨立董事持反對意見或保留意見
	討論事項： 1、本公司 2025 年第二季合併財務報表，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、擬訂定 2026 年度「預算編訂進度表」，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、本公司背書保證作業程序之印鑑保管人異動，提請追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司，擬擔任連帶保證人，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司購買董監事暨重要職員責任保險，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、本公司 2024 年度永續報告書編製完竣，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	7、本公司晉升新任經理人暨核定其每月薪資結構、給付金額，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	8、審議本公司經理人調薪，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	9、審議本公司董事長調薪，提請　討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無
2025.11.13	報告事項： 財務部報告：全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 2025 年 10 月 2 日董事會通過議案。 稽核室報告：近期查核出納現金收支、防範內線交易等作業，並無重大缺失。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、本公司 2025 年第三季合併財務報表，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、修訂「取得或處分資產處理程序」，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、本公司擬向國泰世華銀行申請短期借款，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無

年 月 日	案　由　摘　要	決　議	獨立董事持反對意見或保留意見
	4、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司，擬擔任連帶保證人，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、擬計劃出售本公司全資孫公司 Eternity Pescadores S.A. Panama 所屬船舶 MV Eternity SW，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、全資孫公司 PATRIOT PESCADORES S.A. PANAMA 新購船舶，擬向華南銀行申請借款，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	7、本公司全資孫公司擬向華南銀行申請船舶抵押借款，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
2025.12.23	報告事項： 財務部報告：全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 2025 年 12 月 11 日董事會通過議案。 稽核室報告：近期查核背書保證之管理、投資之盤點等作業，並無重大缺失。 其他重要報告事項： 一、2025 年度董事會外部績效評估報告。 二、2025 年度誠信經營運作與執行情形。 三、2025 年度風險管理運作情形報告。 四、2025 年度智慧財產管理計畫及執行情形。 五、檢視本公司獨立董事任職期間適任資格。 六、訂定提升企業價值計畫。 七、2025 年度永續績效成果報告。 八、提報調整「母公司」及「子公司」之溫室氣體盤查及查證時程規劃，並將執行進度按季提報董事會控管。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、本公司 2029 年永續揭露接軌策略與 2026 年度規劃，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、修訂「永續發展實務守則」，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、擬訂定「公司之基層員工範圍」，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度」，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無

年 月 日	案　由　摘　要	決　議	獨立董事持反對意見或保留意見
	5、提報本公司 2026 年度內部稽核計劃表，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、訂定本公司「個人資料保護及管理政策」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	7、修訂本公司「國內第六、第七次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	8、本公司 2026 年度財務預算暨營運計畫書編制業已完成，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	9、本公司向華南銀行信維分行申請短期借款續約事宜，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	10、本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 向合作金庫銀行申請信用額度續約事宜，擔任連帶保證人，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	11、本公司向合作金庫票券申請發行商業本票，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	12、修訂本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	13、檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	14、審議董事長及經理人 2025 年度年終獎金，提請 討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無
	15、本公司之子公司綠舞觀光飯店股份有限公司執行長調薪，提請　討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無
	臨時動議：略。		

附錄三

四 維 航 業 股 份 有 限 公 司
2025 年度審計委員會議事錄摘要

年 月 日 (屆/次) 董事會期別	議案內容及後續處理	審計委員會 決議結果	證交法第 14-5 條所 列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之決議事項
2025.01.16 (3/13) 2025 年 第 1 次	1、擬調整本公司計劃出售之全資孫公司 Fourseas Pescadores S.A. Panama 所屬船舶 MV Blessing SW 出售條件，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
2025.02.25 (3/14) 2025 年 第 2 次	1、本公司 2024 年度財務報表及合併財務報表，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	2、擬調整本公司計劃出售之全資孫公司 Forever Pescadores S.A. Panama 所屬船舶 MV Forever SW 出售條件，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
2025.03.25 (3/15) 2025 年 第 3 次	1、審查本公司簽證會計師 2025 年審計服務公費及獨立性，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	2、本公司 2024 年度內部控制制度聲明書，提請　審核案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	3、本公司 2024 年度營業報告書，提請　審核案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	4、擬決議本公司 2024 年度虧損撥補表，提請討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
2025.05.06 (3/16) 2025 年 第 4 次	1、本公司 2025 年第一季合併財務報表，提請討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	2、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司，擬擔任連帶保證人，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
2025.08.12 (3/17) 2025 年 第 5 次	1、本公司 2025 年第二季合併財務報表，提請討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	2、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司，擬擔任連帶保證人，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			

年 月 日 (屆/次) 董事會期別	議案內容及後續處理	審計委員會 決議結果	證交法第 14-5 條所 列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之決議事項
2025.11.13 (3/18) 2025 年 第 6 次	1、本公司 2025 年第三季合併財務報表，提請討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	2、修訂「取得或處分資產處理程序」，提請討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	3、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司，擬擔任連帶保證人，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	4、擬計劃出售本公司全資孫公司 Eternity Pescadores S.A. Panama 所屬船舶 MV Eternity SW，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	5、全資孫公司 PATRIOT PESCADORES S.A. PANAMA 新購船舶，擬向華南銀行申請借款，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	6、本公司全資孫公司擬向華南銀行申請船舶抵押借款，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
2025.12.23 (3/19) 2025 年 第 7 次	1、修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度」，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	2、提報本公司 2026 年度內部稽核計劃表，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	3、修訂本公司「國內第六、第七次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法」，提請　討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	4、本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 向合作金庫銀行申請信用額度續約事宜，擔任連帶保證人，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			

附錄四

四 維 航 業 股 份 有 限 公 司
2025 年度薪資報酬委員會議事錄摘要

年 月 日	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
2025.03.25	1、本公司經理人 2024 年度績效考核及考績獎金審議案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	2、審議董事長 2024 年度績效獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	3、擬發放董事長及經理人 2025 年度端午、中秋節獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	4、本公司 2024 年度給付董事酬金情形討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
2025.08.12	1、本公司晉升新任經理人暨核定其每月薪資結構、給付金額討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	2、審議本公司經理人調薪討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	3、審議本公司董事長調薪討論案。	經主席徵詢全體出席委員意見，調整調薪幅度為 15%，並於下一次薪酬委員會修訂「董事及經理人薪資酬勞辦法」相關規定，本案提請董事會決議。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
2025.12.23	1、修訂本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	2、檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	3、審議董事長及經理人 2025 年度年終獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	4、本公司之子公司綠舞觀光飯店股份有限公司執行長調薪討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。

附錄五

四 維 航 業 股 份 有 限 公 司
道 德 行 為 準 則

一、訂定目的及依據

訂定目的：為導引本公司董事及經理人（包括總經理及相當等級者、副總經理及相當等級者、協理及相當等級者、財務部門主管、以及其他有為公司管理事務及簽名權利之人）之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，爰訂定本準則，以資遵循。

二、涵括之內容

本公司考量其公司狀況與需要所訂定之道德行為準則，至少應包括下列八項內容：

當有下列情事發生時，相關單位需以簽呈方式呈送至董事長簽核，情節重大者則提報董事會決議之。

（一） 防止利益衝突：

個人利益介入或可能介入公司整體利益時即產生利害衝突，例如，當公司董事或經理人無法以客觀及有效率的方式處理公務時，或是基於其在公司擔任之職位而使得其自身、配偶或二親等以內之親屬獲致不當利益。公司應特別注意與前述人員所屬之關係企業資金貸與或為其提供保證、重大資產交易、重大金額業務往來之情事。公司應該制定防止利益衝突之政策，並提供適當管道供董事或經理人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。

（二） 避免圖私利之機會：

管理當局應避免董事或經理人為下列事項：

（１）透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便而有圖私利之機會；

（２）透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便以獲取私利；

（３）與公司競爭。當公司有獲利機會時，董事或經理人有責任增加公司所能獲取之正當合法利益。

（三） 保密責任：

董事或經理人對於公司本身或其業務往來之資訊，除經授權或法律規定公開外，應負有保密義務。應保密的資訊包括所有可能被競爭對手利用或洩漏之後對公司或客戶有損害之未公開資訊。

（四） 公平交易：

董事或經理人應公平對待公司業務往來之客戶、競爭對手及員工，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。

（五） 保護並適當使用公司資產：

董事或經理人均有責任保護公司資產，並確保其能有效合法地使用於公務上，若被偷竊、疏忽或浪費均會直接影響到公司之獲利能力。

（六） 遵循法令規章：

管理當局應加強證券交易法及其他法令規章之遵循。

（七） 鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為：

公司內部應加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為

準則之行為時，向審計委員會、經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報，並允許匿名檢舉。公司將盡全力保護檢舉人的安全，任何人以善意告知有關違背道德之虞、疑似違反證券法令或其他不當之行為，不會遭受任何形式的報復（或報復之威脅）。如任何人認為其因上述行為而遭受報復（或威脅或騷擾）時，即應向其經理人或上級報告。

（八） 懲戒措施：

董事或經理人及任何員工均負有仔細閱讀、確實明瞭以及遵守本行為準則之責任，任何人如無法遵守本行為準則，包含未提報不法行為之主管，可能遭受免職之懲罰。且即時於公開資訊觀測站揭露違反道德行為準則人員之職稱、姓名、違反日期、違反事由、違反準則及處理情形等資訊。

三、豁免適用之程序

當有豁免適用情況時，該豁免董事或經理人遵循公司之道德行為準則，必須經由董事會決議通過，且即時於公開資訊觀測站揭露、董事會通過豁免之日期、獨立董事之反對或保留意見、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊，俾利股東評估董事會所為之決議是否適當，以抑制任意或可疑的豁免遵循準則之情形發生，並確保任何豁免遵循準則之情形均有適當的控管機制，以保護公司。

四、揭露方式

本公司應於公司網站、須於年報、公開說明書及公開資訊觀測站揭露其所訂定之道德行為準則，修正時亦同。

五、施行

本公司之道德行為準則經董事會通過後施行，並提報股東會，修正時亦同。

六、訂立及實施日期：九十四年一月二十八日。

第一次修正一〇六年三月三十日

第二次修訂於一一〇年三月二十六日

四維航業股份有限公司

董事長　藍心琪