



 **YANG MING**

YANG MING MARINE TRANSPORT CORP.
陽明海運股份有限公司

105年股東常會議事手冊



目 錄

壹、開會程序.....	1
貳、會議議程.....	3
參、報告事項.....	5
肆、承認事項.....	14
伍、討論事項.....	37
陸、選舉事項.....	42
柒、其他議案.....	47
捌、臨時動議.....	50
玖、散 會.....	51
拾、附 錄.....	52
一、本公司章程	53
二、本公司股東會議事規則.....	57
三、本公司董事選舉辦法.....	60
四、股東名簿記載之個別及全體董事持有股數.....	62

開會程序

陽明海運股份有限公司 105 年股東常會開會程序

- 一、 宣布開會
- 二、 主席致詞
- 三、 報告事項
- 四、 承認事項
- 五、 討論事項
- 六、 選舉事項
- 七、 其他議案
- 八、 臨時動議
- 九、 散 會

會議議程

陽明海運股份有限公司 105 年股東常會議程

一、時間：中華民國 105 年 6 月 22 日（星期三）上午九時整

二、地點：台北市延平南路 142 號(三軍軍官俱樂部勝利廳)

三、宣布開會

四、主席致詞

五、報告事項

1. 本公司 104 年度營業報告。
2. 本公司 104 年度審計委員會查核報告。
3. 本公司 104 年度發行國內普通公司債報告。
4. 本公司投資性不動產後續衡量之會計政策變動報告。

六、承認事項

1. 本公司 104 年度營業報告書及財務報表案。
2. 本公司 104 年度虧損撥補案。

七、討論事項

1. 修正本公司章程案。

八、選舉事項

1. 改選董事案。

九、其他議案

1. 解除本公司董事競業禁止之限制案。

十、臨時動議

十一、散會

報 告 事 項

第一案

案由：本公司 104 年度營業報告，敬請公鑒。

說明：本公司 104 年度營業報告。(請參閱議事手冊第 7~8 頁)

陽明海運股份有限公司

104年度營業報告書

一、經營方針

隨著 FED 升息、美元強勢對全球經濟造成負面衝擊，加上中國經濟放緩、大宗商品價格重挫，2015 年世界總體經濟環境仍維持著疲軟的態勢，就貨櫃航運市場而言，仍面對著供需失衡、航商整併、聯盟重組等局勢之挑戰。為迎接萬 TEU 級船舶的正式營運，本公司將 2015 年發展主軸訂為「跳躍成長，穩定獲利」，旨在藉由新生力軍的加入，並輔以各項配套措施達到精緻化管理、貫徹執行各項專案，以發揮集團穩定獲利之最大綜效。

二、實施概況

依據 Drewry Maritime Research 所編纂之 Drewry's Global Supply/Demand Index 所示，2015 年該指數為 89.8，較 2014 年 95.9 減少 6.1，表示 2015 年全球海上貨櫃運輸市場整體供過於求的態勢更加惡化 (Container Forecaster, 2015 Q4；該指數以 100 為供需平衡，低於 100 為供過於求)。全球港口吞吐量成長率於 2015 年降至 1.3%，創下自 2009 年全球經濟衰退(-8.4%)以來的最低紀錄。

本公司 2015 年已有 3 艘 4,662TEU 及 10 艘 14,000TEU 型貨櫃輪加入營運，2016 年及 2017 年另有 3 艘、2 艘 14,000TEU 型貨櫃輪加入船隊。本公司對於萬 TEU 級船舶之加入，已備妥相關配套措施，搭配 hub & spoke 的整合、密集的網路佈建、航線多段利用，並輔以精緻化的成本節省策略、持續推動淡季減班計畫。

三、營業計畫實施成果

本公司 2015 年合併營業收入淨額為新台幣 1,275.59 億元，合併營業支出 (含營業成本及營業費用) 為新台幣 1,343.73 億元，合併稅後淨損為新台幣 77.22 億元。

四、營業收支預算執行情形

1. 營業收入部分

2015 年合併營業收入為新台幣 1,275.59 億元，較 2014 年的新台幣 1,347.78 億元，減少新台幣 72.19 億元，衰退 5.36%，主因運價水準大幅下跌所致。

2. 營業支出部分

2015 年合併營業支出為新台幣 1,343.73 億元，較 2014 年的新台幣 1,349.37 億元微幅減少 0.42%，主因燃油價格下跌與營運規模擴大致營運成本互有消長。

五、獲利能力分析

本公司在 2015 年雖然戮力推動各項開源節流計畫，但受到艙位供需失衡與國際經濟衰退影響，運價水準持續下跌，致使 2015 年轉盈為虧，營運結果為稅後淨損新台幣 77.22 億元。

六、研究發展狀況

為提供客戶優質服務，本公司致力於提升經營效率及管理績效，並在配合市場趨勢下，擬定中長期航線布局計畫及發展策略如下：

1. 提升船舶效能：持續升級萬 TEU 大型節能船舶、淘汰老舊船型，以創造規模經濟、降低單位成本。
2. 強化區域布局：基於歐美市場復甦情況未明，本公司持續深耕區域市場(東南亞集貨船系列/波羅地海/東地中海/北歐支線)的業務經營佈局，以開拓中長期公司獲利空間。著

眼於東協經濟共同體(AEC)成立後，東南亞、印度地區的貿易成長潛力，本公司將積極尋求與地區航商建立聯營夥伴關係，提高區間集貨船航線密度，以東南亞集貨船系列為例：2015年新闢/改組航線達5條(SE4/SE5/SE6/SBS/RSZ)，2016年將進一步延續該區航線開發計畫(如2月再度新闢東南亞集貨船七線)，創造更多經營利基。

3. 聯盟緊密合作：針對各種聯盟板塊變化的可能預作考慮，同時鞏固並強化CKYHE聯盟合作，擬定最佳且彈性的策略方向以因應競爭環境之變化。
4. 系統開發與升級：加速IT各關鍵系統開發時程，組建高效率收益與成本管理系統力求開源節流與資源有效整合，透過管理系統雲端化及大數據與商業智能之應用等措施強化經營管理效能。
5. 分散經營風險：分散航線經營風險並提升全球市場覆蓋率以提升航線綜效，除了貨櫃運輸事業外，亦持續強化集團內物流、散裝、碼頭事業體營運效能，提升集團綜合獲利能力。
6. 異業結盟策略：致力於開創新型態經營模式，透過陽明、華航、中華郵政三方策略聯盟，在海空貨運、郵運、倉儲以及配送服務等物流業務開啟新的合作模式，拓展本公司經營觸角。
7. 企業社會責任：全面提升各項環保節能績效以降低海上運輸對環境的污染，並在符合國際法規標準下推動公司經營政策，以彈性的經營策略兼顧企業社會責任與公司獲利。



負責人：盧峯海



經理人：余華明



主辦會計：李詩周



第二案

案由：本公司 104 年度審計委員會查核報告，敬請公鑒。

說明：本公司 104 年度審計委員會查核報告。(請參閱議事手冊第 10 頁)

審計委員會查核報告

董事會造具本公司民國一〇四年度營業報告書、個體及合併財務報表與虧損撥補議案等，其中個體及合併財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所鄭欽宗及陳清祥會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、個體及合併財務報表與虧損撥補議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定繕具報告，敬請 鑒核。

此 致

本公司 105 年股東常會

陽明海運股份有限公司

審計委員會召集人：陳坤木

獨立董事：陳坤木



獨立董事：顏進儒



獨立董事：周恆志



中華民國 一〇五 年 三 月 二十 一 日

第三案

案由：本公司 104 年度發行國內普通公司債報告，敬請公鑒。

說明：本公司 104 年度發行國內普通公司債報告。(請參閱議事手冊第 12 頁)

發行國內普通公司債報告

本公司為籌措償還公司債所需資金，業經 104 年 8 月 12 日第 306 次(第 17 屆第 14 次)董事會決議通過國內第 17 次有擔保普通公司債，已於 104 年 10 月 12 日完成，相關辦理情形如附表：

項 目	陽明海運國內第 17 次有擔保普通公司債 發行日期：104 年 10 月 12 日
發行總額	本公司債發行總額新臺幣肆拾億元整，依保證機構之不同分為 A 券、B 券、C 券、D 券四種。A 券發行金額為貳拾億元整，B 券發行金額為壹拾億元整，C 券發行金額為伍億元整，D 券發行金額為伍億元整。
票面金額	本公司債票面金額為壹仟萬元整
發行期間	本公司債發行期限為五年期
發行價格	本公司債於發行日依票面金額十足發行
票面利率	本公司債之票面利率均為年利率 1.10%
計、付息方式	本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計付息一次
還本方式	本公司債各券均自發行日起屆滿第四、五年各還本二分之一。
債券形式	本公司債採無實體方式發行。
擔保方式	銀行保證。 本公司債各券之保證機構如下： A 券：臺灣銀行股份有限公司 B 券：兆豐國際商業銀行股份有限公司 C 券：中國信託商業銀行股份有限公司 D 券：元大商業銀行股份有限公司

第四案

案由：本公司投資性不動產後續衡量之會計政策變動報告，敬請公鑒。

說明：一、依證券發行人財務報告編製準則規定辦理。

二、本公司為能即時反映投資性不動產之公允價值，並提供更可靠且攸關之資訊，業經 104 年 11 月 11 日第 308 次(第 17 屆第 16 次)董事會決議通過，自 104 年 1 月 1 日起改變會計政策，將投資性不動產後續衡量由成本模式改為公允價值模式。

三、會計政策變動前一年度影響項目及實際影響數如下：

(一) 對 103 年 1 月 1 日合併資產負債表之影響：投資性不動產增加 4,033,921 仟元、遞延所得稅負債增加 164,382 仟元、保留盈餘增加 3,869,131 仟元及少數股權增加 408 仟元。

(二) 對 103 年 12 月 31 日合併資產負債表之影響：投資性不動產增加 4,010,885 仟元、遞延所得稅負債增加 222,297 仟元、保留盈餘增加 3,779,155 仟元及少數股權增加 862 仟元。

(三) 對 103 年度合併損益表之影響：投資性不動產評價損失增加 58,199 仟元、投資性不動產折舊費用減少 26,592 仟元及所得稅費用增加 57,915 仟元。

四、依據金管會證發字第 1030006415 號規定於 104 年 1 月 1 日提列特別盈餘公積 3,719,463 仟元。

五、本案業經勤業眾信聯合會計師事務所鄭欽宗會計師出具複核意見書，結果尚屬允當合理。

承認事項

第一案 (董事會提)

案由：本公司 104 年度營業報告書及財務報表案，敬請承認。

說明：本公司104年度財務報表(含合併財務報表)業經勤業眾信聯合會計師事務所鄭欽宗、陳清祥會計師查核竣事，連同營業報告書經本公司審計委員會委員查核完畢在案(請參閱議事手冊第7~8頁、第16~34頁)。

決議：

會計師查核報告

陽明海運股份有限公司 公鑒：

陽明海運股份有限公司民國 104 年 12 月 31 日、103 年 12 月 31 及 1 月 1 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。上開財務報表中按權益法計價之被投資公司民國 104 及 103 年度有關陽明（新加坡）私人有限公司之部分子公司、關聯企業及合資、陽明德拉瓦控股公司、好好國際物流股份有限公司之部分子公司、關聯企業及合資之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因是本會計師對上開財務報表所表示之意見中，其有關採用權益法之投資及其綜合損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 104 年 12 月 31 日、103 年 12 月 31 及 1 月 1 日陽明海運股份有限公司持有上述採用權益法之投資之帳列金額分別計新台幣（以下同）3,233,303 仟元、3,178,877 仟元及 4,080,074 仟元，民國 104 及 103 年度就上述採用權益法投資認列之綜合損益份額分別計 259,027 仟元及 708,513 仟元。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達陽明海運股份有限公司民國 104 年 12 月 31 日、103 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之個體財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

如財務報表附註三所述，陽明海運股份有限公司自 104 年起開始適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告，因此追溯適用前述準則、解釋及解釋公告並調整前期財務報表受影響之項目。

如財務報表附註三所述，陽明海運股份有限公司於民國 104 年 1 月 1 日改變會計政策，將投資性不動產後續改以公允價值模式衡量，並追溯重編民國 103 年度之財務報表。

陽明海運股份有限公司民國 104 年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等項目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鄭 欽 宗

鄭欽宗



會計師 陳 清 祥

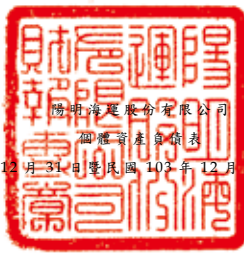
陳清祥



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 105 年 3 月 21 日



陽明海運股份有限公司

個體資產負債表

民國 104 年 12 月 31 日 暨 民國 103 年 12 月 31 日 及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代碼	資	104年12月31日			103年12月31日			103年1月1日			
		產	金	額	%	金	額	%	金	額	%
	流動資產										
1100	現金及約當現金 (附註四、六及三五)		\$	16,439,781	13	\$	15,349,985	12	\$	8,864,766	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四、五及七)			170,442	-		1,038,703	1		1,009,141	1
1170	應收帳款淨額 (附註四、五及十)			3,043,385	3		3,971,140	3		2,447,600	2
1180	應收帳款—關係人 (附註四、五、十及三五)			2,211,666	2		2,650,373	2		2,367,051	2
1210	其他應收款—關係人 (附註四、五、二四及三五)			224,715	-		110,507	-		2,202	-
130X	船舶油料 (附註四、五及十一)			1,432,976	1		2,453,195	2		2,901,520	2
1410	預付款項 (附註十七及三五)			514,745	-		518,172	-		266,720	-
1475	預付代理處款項 (附註三五)			918,134	1		694,125	1		768,675	1
1476	其他金融資產—流動 (附註四、十二及三五)			12,000	-		985,696	1		374,759	-
1479	其他流動資產 (附註二八)			175,843	-		395,198	-		185,448	-
11XX	流動資產總計			25,143,687	20		28,167,094	22		19,187,882	16
	非流動資產										
1523	備供出售金融資產—非流動 (附註四及八)			976,464	1		1,538,992	1		2,002,458	2
1543	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註四及九)			477,188	-		477,188	-		477,188	1
1546	無活絡市場之債務工具投資—非流動 (附註四、十三及三五)			1,000,000	1		1,000,000	1		-	-
1550	採用權益法之投資 (附註四及十四)			21,873,700	17		22,271,161	18		22,320,214	19
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、五、十五、三五及三六)			39,648,516	32		38,346,259	30		34,300,241	29
1760	投資性不動產 (附註四、五、十六及三六)			8,363,761	7		8,298,976	7		8,385,361	7
1780	其他無形資產 (附註四)			32,943	-		17,045	-		27,012	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四、五及二八)			2,743,448	2		2,402,294	2		2,569,020	2
1915	預付設備款 (附註三五)			-	-		-	-		486,763	1
1920	存出保證金 (附註三二及三六)			1,450,368	1		542,080	-		322,323	-
1985	長期預付租金 (附註十七)			568,133	-		599,705	1		631,278	1
1940	長期應收款項—關係人 (附註三一及三五)			23,657,081	19		22,584,846	18		25,922,615	22
1990	其他非流動資產			61,994	-		47,071	-		49	-
15XX	非流動資產總計			100,853,596	80		98,125,617	78		97,444,522	84
1XXX	資產總計			\$ 125,997,283	100		\$ 126,292,711	100		\$ 116,632,404	100
	負債及權益										
	流動負債										
2100	短期借款 (附註四及十八)			\$ 2,410,000	2	\$	-	-	\$	-	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四、五及七)			89,105	-		78,658	-		19,820	-
2170	應付帳款 (附註四及二十)			10,520,380	8		11,214,067	9		9,808,631	8
2180	應付帳款—關係人 (附註四及三五)			5,195,555	4		3,362,539	3		2,358,669	2
2213	應付設備款 (附註三五)			615,616	1		2,084	-		538,350	1
2219	其他應付款 (附註四及二二)			1,688,850	1		1,556,005	1		1,425,814	1
2220	其他應付款項—關係人 (附註四及三五)			200,205	-		94,658	-		144,406	-
2230	本期所得稅負債 (附註四、五及二八)			14,182	-		22,334	-		16,524	-
2320	一年內到期之長期負債 (附註四、十八、十九、二一、二三、三五及三六)			11,386,948	9		10,086,522	8		6,524,680	6
2313	預收收入			1,196,616	1		1,267,706	1		15,125	-
2399	其他流動負債 (附註三一)			172,168	-		210,527	-		548,322	1
21XX	流動負債總計			33,489,625	26		27,895,100	22		21,400,341	19
	非流動負債										
2530	應付公司債 (附註四、十九及三五)			19,891,948	16		26,431,834	21		28,864,549	25
2540	長期借款 (附註四、十八、三五及三六)			37,027,266	29		30,050,141	24		25,111,695	21
2572	遞延所得稅負債 (附註四、五及二八)			1,887,173	2		1,969,436	2		2,188,317	2
2613	應付租賃款—非流動 (附註四及二一)			173,298	-		285,218	-		374,411	-
2630	其他金融負債—非流動 (附註四、十九及二三)			117,481	-		166,984	-		215,185	-
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註四、五及二四)			2,257,398	2		1,837,119	1		1,796,809	2
2670	其他非流動負債			114,384	-		207,966	-		105,530	-
25XX	非流動負債總計			61,468,948	49		60,948,698	48		58,656,496	50
2XXX	負債總計			94,958,573	75		88,843,798	70		80,056,837	69
	權益										
3110	股本—普通股			30,044,401	24		28,563,800	23		28,187,131	24
3200	資本公積			5,500,037	4		4,899,288	4		8,562,852	7
	保留盈餘 (累積虧損)										
3310	法定盈餘公積			41,137	-		-	-		5,143	-
3320	特別盈餘公積			4,098,535	3		-	-		46,291	-
3350	未分配盈餘 (待彌補虧損)			(8,005,152)	(6)		4,223,073	3		53,957	-
3300	保留盈餘 (累積虧損) 總計			(3,865,480)	(3)		4,223,073	3		105,391	-
3400	其他權益			(640,248)	-		(237,248)	-		(279,807)	-
3XXX	權益總計			31,038,710	25		37,448,913	30		36,575,567	31
	負債與權益總計			\$ 125,997,283	100		\$ 126,292,711	100		\$ 116,632,404	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 21 日查核報告)

董事長：盧峯海

經理人：余華明

會計主管：李詩周



陽明海運股份有限公司
個體綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股淨利（損）為元

代 碼		104年度		103年度（重編後）	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二六及三五）	\$ 106,245,724	100	\$ 114,322,265	100
5000	營業成本（附註四、五、十一、二七及三五）	<u>110,564,175</u>	<u>104</u>	<u>112,450,041</u>	<u>98</u>
5900	營業毛利（損）	<u>(4,318,451)</u>	<u>(4)</u>	<u>1,872,224</u>	<u>2</u>
	營業費用（附註二七及三五）				
6100	推銷費用	1,513,306	2	1,462,567	1
6200	管理費用	<u>366,601</u>	<u>-</u>	<u>373,115</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>1,879,907</u>	<u>2</u>	<u>1,835,682</u>	<u>2</u>
6500	其他收益及費損淨額（附註二七）	<u>340,618</u>	<u>1</u>	<u>990,211</u>	<u>1</u>
6900	營業淨利（損）	<u>(5,857,740)</u>	<u>(5)</u>	<u>1,026,753</u>	<u>1</u>
	營業外收入及支出（附註四、二七及三五）				
7020	其他利益及損失	191,543	-	(5,620)	-
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(1,859,294)	(2)	(112,833)	-
7010	其他收入	706,933	1	691,395	-
7050	財務成本	<u>(1,203,868)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1,199,784)</u>	<u>(1)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>(2,164,686)</u>	<u>(2)</u>	<u>(626,842)</u>	<u>(1)</u>
7900	稅前淨利（損）	(8,022,426)	(7)	399,911	-
7950	所得稅費用（利益）（附註四、五及二八）	<u>(300,670)</u>	<u>-</u>	<u>79,565</u>	<u>-</u>
8200	本年度淨利（損）	<u>(7,721,756)</u>	<u>(7)</u>	<u>320,346</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益 (附註四、二五及二八)				
	不重分類至損益之項目				
8360	確定福利計畫之再 衡量數	(\$ 413,336)	-	(\$ 13,861)	-
8330	採用權益法之子公 司及關聯企業之 其他綜合損益之 份額	(25,717)	-	17,287	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	<u>72,256</u>	-	<u>(382)</u>	-
8310		<u>(366,797)</u>	-	<u>3,044</u>	-
	後續可能重分類至損益 之項目				
8310	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	264,526	-	548,796	-
8325	備供出售金融資產 未實現評價損益	(562,528)	(1)	(463,466)	-
8380	採用權益法之子公 司及關聯企業之 其他綜合損益份 額	(40,147)	-	(42,771)	-
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	<u>(64,851)</u>	-	<u>-</u>	-
8360		<u>(403,000)</u>	(1)	<u>42,559</u>	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額) 合 計	<u>(769,797)</u>	(1)	<u>45,603</u>	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 8,491,553)</u>	(8)	<u>\$ 365,949</u>	-
	每股淨利 (損) (附註二九)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>(\$ 2.24)</u>		<u>\$ 0.10</u>	
9810	稀 釋	<u>(\$ 2.24)</u>		<u>\$ 0.10</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國105年3月21日查核報告)

董事長：盧峯海



經理人：余華明

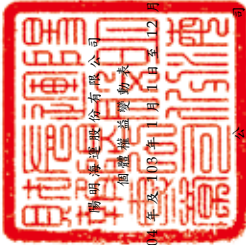


會計主管：李詩周



單位：新台幣仟元

民國 104 年 12 月 31 日



代碼	歸屬於本公司	於		業		主		之		權		目
		股本	公積	盈餘	積	配	益	益	益	益	益	
A1	103 年 1 月 1 日餘額	2,818,713	\$ 8,562,852	\$ 5,143	\$ 46,291	(\$ 3,845,726)	(\$ 58,417)	(\$ 221,390)				\$ 32,675,884
A3	遠洲適用及遠洲重編之影響數	-	-	-	-	3,899,683	-	-	-	-	-	3,899,683
A5	103 年 1 月 1 日重編後餘額	2,818,713	8,562,852	5,143	46,291	(53,957)	(58,417)	(221,390)				36,575,567
B13	法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(5,143)	-	5,143	-	-	-	-	-	-
B15	特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(46,291)	46,291	-	-	-	-	-	-
CI1	資本公積彌補虧損	-	(3,794,292)	-	-	3,794,292	-	-	-	-	-	-
II	公司債轉換為普通股	376,667	130,728	-	-	-	-	-	-	-	-	507,397
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	320,346	-	-	-	-	-	320,346
D3	103 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	3,044	-	(506,237)	-	-	-	45,603
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	323,390	-	(506,237)	-	-	-	365,949
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	2,856,380	4,899,288	-	-	4,223,073	490,379	(727,627)				37,448,913
B3	依金管證綜字第 1030006415 號令提列特別盈餘公積	-	-	-	3,719,463	(3,719,463)	-	-	-	-	-	-
B13	103 年度盈餘撥款及分配	-	-	41,137	-	(41,137)	-	-	-	-	-	-
B15	法定盈餘公積	-	-	-	379,072	(379,072)	-	-	-	-	-	-
II	公司債轉換為普通股	148,060	515,288	-	-	-	-	-	-	-	-	1,995,889
C7	對子公司所有權益變動(附註三十)	-	35,153	-	-	-	-	-	-	-	-	35,153
C3	因受領贈與產生者	-	50,308	-	-	-	-	-	-	-	-	50,308
D1	104 年度淨損	-	-	-	-	(7,721,756)	-	-	-	-	-	(7,721,756)
D3	104 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(366,797)	199,675	(602,675)	-	-	-	(769,797)
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(8,088,553)	199,675	(602,675)	-	-	-	(8,491,553)
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	3,004,440	\$ 5,500,037	\$ 41,137	\$ 4,098,535	(\$ 8,005,152)	\$ 690,054	(\$ 1,330,302)				\$ 31,038,710

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 21 日查核報告)

經理人：余華明

會計主管：李詩周



董事長：盧善海

陽明海運股份有限公司

個體現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度 (重編後)
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利 (損)	(\$ 8,022,426)	\$ 399,911
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	2,858,235	2,843,328
A20200	攤銷費用	19,608	16,767
A20300	呆帳費用	1,258	3,253
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	166,653	223,988
A20900	財務成本	1,203,868	1,199,784
A21200	利息收入	(540,971)	(517,144)
A21300	股利收入	(46,732)	(57,338)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企 業損益份額	1,859,294	112,833
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備利益	(277,773)	(812,817)
A23100	處分備供出售金融資產利益	(9,327)	(11,235)
A23700	船舶油料跌價損失 (回升利益)	(25,714)	32,957
A24600	投資性不動產公允價值調整損 失 (利益)	(64,785)	86,385
A29900	長期預付租金攤銷	31,572	31,573
A30000	與營業活動相關之資產／負債 變動數		
A31110	持有供交易之金融資產增 加	(158,815)	(188,476)
A31150	應收帳款減少 (增加)	926,497	(1,526,793)
A31160	應收帳款－關係人減少 (增加)	438,707	(283,322)
A31190	其他應收款－關係人減增 加	(114,208)	(108,305)
A31200	船舶油料減少	1,045,933	415,368
A31230	預付款項減少 (增加)	3,427	(251,452)
A31240	預付代理處款項減少 (增 加)	(224,009)	74,550

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度 (重編後)
A31240	其他流動資產減少(增加)	\$ 223,333	(\$ 195,045)
A32150	應付帳款增加(減少)	(693,687)	1,405,436
A32160	應付帳款—關係人增加	1,833,016	1,003,870
A32180	其他應付款項增加	135,212	85,730
A32190	其他應付款—關係人增加 (減少)	105,547	(49,748)
A32210	預收收入增加(減少)	(71,090)	1,252,581
A32230	其他流動負債減少	(2,309)	(97,015)
A32240	應計退休金負債增加	<u>6,943</u>	<u>26,449</u>
A33000	營運產生之現金流入	607,257	5,116,073
A33200	收取之股利	762,205	516,870
A33100	收取之利息	193,615	171,351
A33300	支付之利息	(1,127,037)	(1,028,788)
A33500	支付之所得稅	(<u>137,478</u>)	(<u>126,292</u>)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>298,562</u>	<u>4,649,214</u>
投資活動之現金流量			
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按 公允價值衡量之金融資產	(2,407,456)	(6,617,126)
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按 公允價值衡量之金融資產	3,278,715	6,610,890
B00300	取得備供出售金融資產	(19,200,000)	(21,161,000)
B00400	出售備供出售金融資產價款	19,209,327	21,172,235
B00600	取得無活絡市場之債券投資	-	(1,000,000)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(3,628,839)	(8,578,482)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	373,910	1,204,487
B03700	存出保證金增加	(1,136,657)	(230,090)
B03800	存出保證金減少	228,369	10,333
B04300	長期應收款—關係人減少(增加)	(714,873)	4,676,040
B04500	購置無形資產	(35,506)	(6,800)
B06500	其他金融資產減少(增加)	973,696	(610,937)
B06700	其他非流動資產增加	(<u>14,923</u>)	(<u>47,022</u>)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>3,074,237</u>)	(<u>4,577,472</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度 (重編後)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	\$ 2,410,000	\$ -
C01200	發行公司債	4,000,000	3,850,000
C01300	償還公司債	(5,924,000)	(2,674,000)
C01600	舉借長期借款	24,465,153	24,004,000
C01700	償還長期借款	(18,899,148)	(18,745,153)
C04000	應付租賃款減少	(101,260)	(77,166)
C04100	其他金融負債減少	(48,201)	(46,640)
C04300	其他非流動負債增加(減少)	(93,582)	102,436
C05400	取得子公司股權(附註十四)	(1,943,491)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>3,865,471</u>	<u>6,413,477</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	1,089,796	6,485,219
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>15,349,985</u>	<u>8,864,766</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 16,439,781</u>	<u>\$ 15,349,985</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 21 日查核報告)

董事長：盧峯海



經理人：余華明



會計主管：李詩周



會計師查核報告

陽明海運股份有限公司 公鑒：

陽明海運股份有限公司及子公司民國 104 年 12 月 31 日、103 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入合併報表之子公司中，民國 104 及 103 年度有關 Yes Logistics Company Ltd.、陽明德拉瓦控股公司及陽明（新加坡）私人有限公司之部份子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因是本會計師對上開財務報表所出具之查核報告，其有關上述子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。上述子公司民國 104 年 12 月 31 日、103 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之資產總額分別為新台幣（以下同）4,449,056 仟元、4,627,220 仟元及 6,232,362 仟元，分別占合併資產總額之 2.87%、3.03%及 4.26%；民國 104 及 103 年度之營業收入分別為 1,031,866 仟元及 987,835 仟元，分別占合併營業收入之 0.81%及 0.73%。民國 104 及 103 年度採用權益法之關聯企業及合資陽明阿聯有限公司、陽明（埃及）股份有限公司、West Basin Container Terminal LLC、United Terminal Leasing LLC、陽明（越南）公司、陽明英國克斯特貨櫃場公司、長明國際物流有限公司、Anship-Yes Logistics Corporation Ltd.、天津中外運好好冷鏈物流有限公司、好好立和國際物流股份有限公司及 LogiTrans Technology Private Limited 之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因是有關之採用權益法之投資，係依據其他會計師之查核報告認列。陽明海運股份有限公司及子公司於民國 104 年 12 月 31 日、103 年 12 月 31 日及 1 月 1 日持有上述關聯企業之帳列金額分別為 1,761,049 仟元、1,664,788 仟元及 1,604,797 仟元，民國 104 及 103 年度陽明海運股份有限公司及其子公

司就上述採用權益法之投資認列之損益份額分別為 117,764 仟元及 77,980 仟元。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達陽明海運股份有限公司及子公司民國 104 年 12 月 31 日、103 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，陽明海運股份有限公司及其子公司自 104 年起開始適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告，因此追溯適用前述準則、解釋及解釋公告並調整前期財務報表受影響之項目。

如合併財務報表附註三所述，陽明海運股份有限公司及其子公司於民國 104 年 1 月 1 日改變會計政策，將投資性不動產後續改以公允價值模式衡量，並追溯重編民國 103 年度之財務報表。

陽明海運股份有限公司業已編製民國 104 及 103 年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 鄭 欽 宗

鄭欽宗

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號



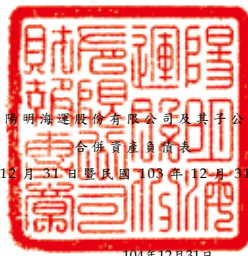
會計師 陳 清 祥

陳清祥



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 105 年 3 月 21 日



陽明海運股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國 104 年 12 月 31 日暨民國 103 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	104年12月31日			103年12月31日 (重編後)			103年1月1日 (重編後)		
		金 額	%		金 額	%		金 額	%	
	流動資產									
1100	現金及約當現金(附註四、六及三六)	\$ 23,749,249	15		\$ 21,683,555	14		\$ 13,631,975	9	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註四、五及七)	847,046	1		1,868,239	1		1,886,873	1	
1125	備供出售金融資產-流動(附註四及八)	2,365	-		2,648	-		51,433	-	
1150	應收票據淨額(附註四、五及十)	218,416	-		364,608	-		332,878	-	
1170	應收帳款淨額(附註四、五及十)	5,967,345	4		7,479,618	5		5,465,270	4	
1180	應收帳款-關係人(附註四、五、十及三六)	319,935	-		373,677	-		445,394	-	
130X	船舶油料(附註四、五及十一)	1,730,036	1		3,199,263	2		3,543,069	3	
1410	預付款項(附註十六)	754,290	-		756,119	1		599,066	1	
1475	預付代理處款項(附註三六)	780,717	1		599,718	-		354,000	-	
1476	其他金融資產-流動(附註四、十七及三六)	82,700	-		1,055,463	1		696,719	1	
1479	其他流動資產(附註二九及三六)	1,119,364	1		1,034,966	1		501,050	-	
11XX	流動資產總計	35,571,463	23		38,417,874	25		27,507,727	19	
	非流動資產									
1523	備供出售金融資產-非流動(附註四及八)	976,464	1		1,538,992	1		2,002,458	1	
1543	以成本衡量之金融資產-非流動(附註四及九)	494,597	-		494,597	-		499,500	-	
1550	採用權益法之投資(附註四及十三)	8,630,101	6		8,671,138	6		8,367,436	6	
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、十四、三六及三七)	90,573,485	58		86,085,989	57		89,727,302	61	
1760	投資性不動產(附註四、五、十五及三七)	7,942,862	5		7,903,220	5		7,961,419	6	
1780	其他無形資產(附註四)	50,623	-		40,387	-		47,022	-	
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二九)	2,813,825	2		2,655,515	2		2,787,737	2	
1915	預付設備款(附註三二及三六)	1,065,059	1		507,033	-		1,062,717	1	
1920	存出保單金(附註三三及三七)	1,556,487	1		636,196	1		409,081	-	
1984	其他金融資產-非流動(附註四、十七、二四、三六及三七)	4,719,728	3		5,011,864	3		5,219,619	4	
1985	長期預付租金(附註十六)	568,133	-		599,705	-		631,278	-	
1990	其他非流動資產	13,276	-		25,771	-		57,962	-	
15XX	非流動資產總計	119,404,638	77		114,170,407	75		118,773,531	81	
1XXX	資 產 總 計	\$ 154,976,101	100		\$ 152,588,281	100		\$ 146,281,258	100	
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款(附註四及十八)	\$ 4,949,787	3		\$ 947,025	1		\$ 937,835	1	
2110	應付短期票券(附註四及十八)	99,872	-		-	-		79,831	-	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註四、五及七)	89,105	-		78,658	-		19,820	-	
2150	應付票據(附註四)	53,624	-		50,151	-		50,654	-	
2170	應付帳款(附註四及二十)	13,561,068	9		14,084,195	9		12,185,629	8	
2180	應付帳款-關係人(附註四及三六)	1,165,804	1		1,084,507	1		954,063	1	
2213	應付設備款(附註三二)	624,378	-		2,733	-		538,033	-	
2219	其他應付款(附註四、二二及三六)	3,063,322	2		2,896,352	2		2,369,662	2	
2230	本期所得稅負債(附註四、五及二九)	149,392	-		126,170	-		72,092	-	
2250	負債準備-流動(附註四、五及二三)	741,512	1		620,012	-		562,680	-	
2320	一年內到期之長期負債(附註四、十八、十九、二一、二四、三六及三七)	15,176,994	10		13,124,982	9		11,317,717	8	
2313	預收收入	1,274,957	1		1,469,997	1		413,015	-	
2399	其他流動負債(附註三二)	553,471	-		442,722	-		645,100	-	
21XX	流動負債總計	41,503,286	27		34,927,504	23		30,146,131	20	
	非流動負債									
2530	應付公司債(附註四、十九及三六)	19,891,948	13		26,431,834	17		28,864,549	20	
2540	長期借款(附註四、十八、三六及三七)	47,389,835	31		37,942,145	25		34,579,517	24	
2550	負債準備-非流動(附註四、五及二三)	158,425	-		102,300	-		115,708	-	
2572	遞延所得稅負債(附註四、五及二九)	2,039,154	1		2,327,541	2		2,495,153	2	
2613	應付租賃款-非流動(附註四及二一)	5,183,473	3		5,380,340	4		5,407,688	4	
2630	其他金融負債-非流動(附註四、十九及二四)	4,399,379	3		4,715,322	3		5,027,132	3	
2640	淨確定福利負債-非流動(附註四、五及二五)	2,522,877	2		2,079,333	1		2,040,661	1	
2670	其他非流動負債	156,392	-		235,556	-		130,190	-	
25XX	非流動負債總計	81,741,483	53		79,214,371	52		78,660,598	54	
2XXX	負債總計	123,244,769	80		114,141,875	75		108,806,729	74	
	歸屬於本公司業主之權益									
3110	股本-普通股	30,044,401	19		28,563,800	18		28,187,131	19	
3200	資本公積	5,500,037	4		4,899,288	3		8,562,852	6	
	保留盈餘(累積虧損)									
3310	法定盈餘公積	41,137	-		-	-		5,143	-	
3320	特別盈餘公積	4,098,535	2		-	-		46,291	-	
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	(8,005,152)	(5)		4,223,073	3		53,957	-	
3300	保留盈餘(累積虧損)總計	(3,865,480)	(3)		4,223,073	3		105,391	-	
3400	其他權益	(640,248)	-		(237,248)	-		(279,807)	-	
31XX	本公司業主之權益總計	31,038,710	20		37,448,913	24		36,575,567	25	
36XX	非控制權益	692,622	-		997,493	1		898,962	1	
3XXX	權益總計	31,731,332	20		38,446,406	25		37,474,529	26	
	負債與權益總計	\$ 154,976,101	100		\$ 152,588,281	100		\$ 146,281,258	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 21 日查核報告)

董事長：盧峯海

經理人：余華明

會計主管：李詩周



陽明海運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每
淨利（損）為元

代 碼		104年度		103年度（重編後）	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二七及 三六）	\$ 127,559,424	100	\$ 134,777,858	100
5000	營業成本（附註四、五、十 一、二八及三六）	<u>128,350,817</u>	<u>100</u>	<u>129,033,415</u>	<u>96</u>
5900	營業毛利（損）	(<u>791,393</u>)	-	<u>5,744,443</u>	<u>4</u>
	營業費用（附註二八及三六）				
6100	推銷費用	5,164,866	4	5,052,324	4
6200	管理費用	<u>856,882</u>	<u>1</u>	<u>852,056</u>	-
6000	營業費用合計	<u>6,021,748</u>	<u>5</u>	<u>5,904,380</u>	<u>4</u>
6500	其他收益及費損淨額（附註 十四及二八）	<u>352,347</u>	-	<u>2,946,562</u>	<u>2</u>
6900	營業淨利（損）	(<u>6,460,794</u>)	(<u>5</u>)	<u>2,786,625</u>	<u>2</u>
	營業外收入及支出（附註二 八及三六）				
7020	其他利益及損失	(186,336)	-	(498,222)	-
7060	採用權益法之關聯企業 及合資損益份額	134,045	-	138,069	-
7010	其他收入	383,434	-	337,195	-
7050	財務成本	(<u>1,812,876</u>)	(<u>1</u>)	(<u>1,774,345</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出 合計	(<u>1,481,733</u>)	(<u>1</u>)	(<u>1,797,303</u>)	(<u>1</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利 (損)	(\$ 7,942,527)	(6)	\$ 989,322	1
7950	所得稅費用 (利益) (附註 四、五及二九)	(154,036)	-	552,389	1
8200	本年度淨利 (損)	(7,788,491)	(6)	436,933	-
	其他綜合損益 (附註四、二 六及二九)				
	不重分類至損益之項目				
8360	確定福利計畫之再 衡量數	(442,817)	-	1,684	-
8320	採用權益法認列之 關聯企業及合資 之其他綜合損益 之份額	(450)	-	221	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	75,279	-	(287)	-
8310		(367,988)	-	1,618	-
	後續可能重分類至損益 之項目				
8310	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	245,015	-	564,141	-
8325	備供出售金融資產 未實現評價損益	(562,811)	(1)	(473,393)	-
8370	採用權益法認列之 關聯企業及合資 之其他綜合損益 之份額	(39,864)	-	(32,844)	-
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	(64,851)	-	-	-
8360		(422,511)	(1)	57,904	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)				
	合計	(790,499)	(1)	59,522	-
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 8,578,990)	(7)	\$ 496,455	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
	淨利 (損) 歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 7,721,756)	(6)	\$ 320,346	-
8620	非控制權益	(66,735)	-	116,587	-
8600		<u>(\$ 7,788,491)</u>	<u>(6)</u>	<u>\$ 436,933</u>	<u>-</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 8,491,553)	(7)	\$ 365,949	-
8720	非控制權益	(87,437)	-	130,506	-
8700		<u>(\$ 8,578,990)</u>	<u>(7)</u>	<u>\$ 496,455</u>	<u>-</u>
	每股淨利 (損) (附註三十)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>(\$ 2.24)</u>		<u>\$ 0.10</u>	
9810	稀 釋	<u>(\$ 2.24)</u>		<u>\$ 0.10</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 21 日查核報告)

董事長：盧峯海

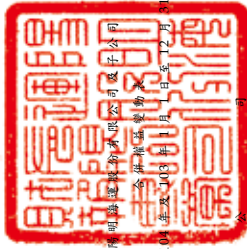


經理人：余華明



會計主管：李詩周





民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬	於		本		業		主		之		權		非控制權益 (附註二六)	權益總額
		附註四及二六)	附註四及二六)	資本公積	保留盈餘	盈餘	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益	金融負債	供出售	項		
A1	103 年 1 月 1 日餘額	2,818,713	\$ 28,187,131	\$ 8,562,852	\$ 5,143	\$ 46,291	\$ 3,899,683	\$ 221,390	\$ 58,417	\$ 32,675,884	\$ 897,056	\$ 3,901,889	\$ 33,572,940		
A3	退測適用及退測重編之影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A5	103 年 1 月 1 日重編後餘額	2,818,713	28,187,131	8,562,852	5,143	46,291	3,899,683	221,390	58,417	32,675,884	898,962	3,901,889	33,572,940		
B13	法定盈餘公積補虧項	-	-	(5,143)	-	-	5,143	-	-	-	-	-	-	-	-
B15	特別盈餘公積補虧項	-	-	-	-	(46,291)	46,291	-	-	-	-	-	-	-	-
C11	資本公積補虧項	-	-	(3,794,292)	-	-	3,794,292	-	-	-	-	-	-	-	-
I1	公司債轉換為普通股	37,667	376,669	130,728	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	-	320,346	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	103 年度其他綜合收益	-	-	-	-	-	3,044	(506,227)	-	-	-	-	-	-	-
D5	103 年度綜合收益總額	-	-	-	-	-	323,390	(506,227)	-	-	-	-	-	-	-
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	548,796	-	-	-	-	-	-
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	2,856,380	28,563,800	4,899,288	-	-	4,223,073	727,627	490,379	37,448,913	997,493	38,446,406			
B3	係金管證發字第 1030006415 號令提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	3,719,463	-	-	-	-	-	-	-	-
B13	103 年度盈餘撥補及分配	-	-	-	41,137	-	-	(41,137)	-	-	-	-	-	-	-
B15	法定盈餘公積	-	-	-	-	379,072	-	(379,072)	-	-	-	-	-	-	-
I1	公司債轉換為普通股	148,060	1,480,601	515,288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C3	因受領贈與產生者	-	-	50,308	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	104 年度淨損	-	-	-	-	-	(7,721,756)	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	104 年度其他綜合收益	-	-	-	-	-	(366,797)	199,675	199,675	(602,675)	-	-	-	-	-
D5	104 年度綜合收益總額	-	-	-	-	-	(8,088,553)	199,675	199,675	(602,675)	-	-	-	-	-
M7	對子公司所有權益變動(附註三一)	-	-	35,153	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	3,004,440	\$ 30,044,401	\$ 5,500,037	\$ 41,137	\$ 4,098,535	\$ 8,005,152	\$ 1,300,302	\$ 690,054	\$ 31,038,710	\$ 692,622	\$ 31,731,332			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業信託會計師事務所民國 105 年 3 月 21 日查核報告)

董事長：盧善海

經理人：余華明

會計主管：李詩周



陽明海運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度 (重編後)
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利 (損)	(\$ 7,942,527)	\$ 989,322
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	6,330,124	6,530,901
A20200	攤銷費用	29,414	32,076
A20300	呆帳費用	7,030	6,919
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產及負債之淨損失	165,423	209,933
A20900	財務成本	1,812,876	1,774,345
A21200	利息收入	(218,342)	(155,037)
A21300	股利收入	(50,915)	(66,194)
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損 益份額	(134,045)	(138,069)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利 益	(290,484)	(2,786,915)
A23100	處分備供出售金融資產利益	(9,327)	(21,612)
A23700	船舶油料跌價損失	24,675	37,295
A24100	未實現外幣兌換損失	462,318	556,933
A24600	投資性不動產公允價值調整損失 (利益)	(46,040)	58,199
A29900	長期預付租金攤銷	31,572	31,573
A29900	提列負債準備	854,579	1,103,318
A29900	以成本衡量之金融資產減損損失	-	4,903
A30000	與營業活動相關之資產／負債變 動數		
A31110	持有供交易之金融資產增加	(303)	(123,339)
A31130	應收票據減少 (增加)	146,214	(32,662)
A31150	應收帳款減少 (增加)	1,512,322	(2,019,521)
A31160	應收帳款－關係人減少	47,521	71,717
A31200	船舶油料減少	1,444,552	306,511
A31230	預付款項減少 (增加)	73,223	(143,108)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度 (重編後)
A31240	預付代理處款項增加	(\$ 180,999)	(\$ 245,718)
A31240	其他流動資產增加	(34,021)	(382,393)
A32130	應付票據增加(減少)	3,473	(503)
A32150	應付帳款增加(減少)	(523,127)	1,898,566
A32160	應付帳款—關係人增加	81,297	130,444
A32180	其他應付款項增加	184,383	443,316
A32200	負債準備減少	(700,699)	(1,087,409)
A32210	預收收入增加(減少)	(195,040)	1,056,982
A32230	其他流動負債增加	146,799	38,402
A32240	應計退休金負債增加	<u>727</u>	<u>40,356</u>
A33000	營運產生之現金流入	3,032,653	8,119,531
A33200	收取之股利	245,912	202,879
A33100	收取之利息	224,834	143,367
A33300	支付之利息	(1,782,876)	(1,560,936)
A33500	支付之所得稅	(<u>351,269</u>)	(<u>567,250</u>)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,369,254</u>	<u>6,337,591</u>
投資活動之現金流量			
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(2,407,456)	(6,617,126)
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	3,278,715	6,610,890
B00300	取得備供出售金融資產	(20,079,606)	(21,184,278)
B00400	出售備供出售金融資產價款	20,088,933	21,244,915
B01800	取得採用權益法之關聯企業及合資	(25,000)	(352,181)
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	3,029
B02700	購置不動產、廠房及設備	(9,844,229)	(9,378,392)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	393,106	10,820,819
B03700	存出保證金增加	(1,136,657)	(230,090)
B03800	存出保證金減少	216,366	2,975
B04500	購置無形資產	(40,982)	(19,869)
B06500	其他金融資產減少(增加)	1,028,336	(150,989)
B06700	其他非流動資產減少	10,455	25,829
B07100	預付設備款增加	(<u>558,008</u>)	(<u>1,021,577</u>)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>9,076,027</u>)	(<u>246,045</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度 (重編後)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加	\$ 4,002,762	\$ 9,190
C00500	應付短期票券增加	99,872	260,680
C00600	應付短期票券減少	-	(340,511)
C01200	發行公司債	4,000,000	3,850,000
C01300	償還公司債	(5,924,000)	(2,674,000)
C01600	舉借長期借款	30,109,509	24,635,975
C01700	償還長期借款	(21,798,660)	(23,425,995)
C04000	應付租賃款減少	(347,692)	(286,275)
C04100	其他金融負債減少	(153,460)	(286,284)
C04300	其他非流動負債增加(減少)	(79,164)	105,366
C05800	非控制權益淨影響數	(182,281)	(31,975)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>9,726,886</u>	<u>1,816,171</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>45,581</u>	<u>143,863</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	2,065,694	8,051,580
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>21,683,555</u>	<u>13,631,975</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 23,749,249</u>	<u>\$ 21,683,555</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 21 日查核報告)

董事長：盧峯海



經理人：余華明



會計主管：李詩周



第二案 (董事會提)

案由：本公司 104 年度虧損撥補案，敬請承認。

說明：一、本公司 104 年度稅後淨損計新台幣 7,721,756,353 元，依公司法及

本公司章程擬具虧損撥補表(請參閱議事手冊第 36 頁)。

二、本公司 104 年度不發放股利。

決議：



單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	0
追溯適用及追溯重編之影響數	3,802,863,725
投資性不動產首次採用公允價值模式後續衡量提列之特別盈餘公積	(3,719,463,190)
調整後期初未分配盈餘	83,400,535
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(366,797,022)
104年度稅後淨損	(7,721,756,353)
104年度待彌補虧損	(8,005,152,840)
彌補項目(註)	
法定盈餘公積	41,136,662
特別盈餘公積-股東權益項下減項	237,248,333
特別盈餘公積-自行提列	141,823,948
特別盈餘公積-投資性不動產依金管證發字第1030006415號令提列特別盈餘公積	3,719,463,190
資本公積-發行股票溢價	901,165,041
資本公積-對子公司所有權權益變動數	35,152,428
小計	5,075,989,602
期末累計虧損	(2,929,163,238)

註：依公司法第239條規定辦理

董事長：盧峯海



經理人：余華明



會計主管：李詩周



討 論 事 項

第一案 (董事會提)

案由：修正本公司章程案，敬請公決。

說明：一、配合上市上櫃公司治理實務守則規定及公司法增修，擬修正本公司章程部分條文。

二、上開修正案業經本公司第 309 次(第 17 屆第 17 次)董事會通過，修正條文對照如附表（請參閱議事手冊第 39~41 頁）。

決議：

陽明海運股份有限公司章程修正條文對照表

修正條文	現行條文	修正說明
<p>第十五條</p> <p>本公司自第十七屆董事會起，設置審計委員會，審計委員會由全體獨立董事組成。審計委員會或其成員負責執行公司法、證券交易法、暨其他法令規定監察人之職權。</p> <p><u>本公司設置薪資報酬委員會，薪資報酬委員會由全體獨立董事組成，就下列事項作成建議，並提交董事會討論。</u></p> <p><u>一、訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。</u></p> <p><u>二、定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。</u></p> <p><u>三、其他董事會交議之薪資報酬相關事項。</u></p>	<p>第十五條</p> <p><u>配合證券交易法第十四條之四及第一百八十一條之二規定，本公司自第十七屆董事會起，設置審計委員會，審計委員會由全體獨立董事組成。審計委員會或其成員負責執行公司法、證券交易法、暨其他法令規定監察人之職權。</u></p>	<p>配合上市上櫃公司治理實務守則第二十七條規定：設置各類功能性委員會並明定於章程。</p>
<p>第十八條</p> <p><u>本公司年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之五為員工酬勞及不高於百分之二為董事酬勞。但公司有累積虧損時，應預先保留彌補數額。</u></p> <p><u>前項員工酬勞得以股票或現金分派之。</u></p> <p><u>員工酬勞及董事酬勞分派案由董事會決議並提股東會報告。</u></p>	<p>第十八條</p> <p><u>本公司年終結算，如有當期淨利，除扣除所得稅費用外，應先彌補以前年度虧損，並依相關法令規定提列各項公積外，如有擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計上年度累積未分配盈餘後，至少提撥百分之二十五以上，由董事會擬定分配案，提請股東會通過分配之，盈餘分派比率如下：</u></p> <p>一、員工紅利百分之一至百分之五</p> <p>二、董事酬勞不高於百分之二。</p> <p>三、扣除第一、二款後之餘額為股東股利。</p> <p><u>本公司股利發放，視公司獲利情況、產業環境變化及未來成長兼以考量資本支出及營運資金需求等因素規劃股利分派方案，股利以現金或股票方式分派，其中現金股利佔股利總額之比率不得低於百分之二十。</u></p>	<p>配合公司法第 235-1 條修正，原條文第十八條調整至新增第十八條之一。</p> <p>原第十八條修正文字為員工酬勞及董事酬勞之相關規定。</p>
<p>第十八條之一</p> <p>本公司年終結算，如有當期淨利，除扣除</p>	<p>第十八條</p> <p>本公司年終結算，如有當期淨利，除扣除</p>	<p>配合公司法第 235 條修</p>

修正條文	現行條文	修正說明
<p>所得稅費用外，應先彌補以前年度虧損，並依相關法令規定提列各項公積外，如有擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計上年度累積未分配盈餘後，至少提撥百分之二十五以上，由董事會擬定分配議案，提請股東會決議分配之。</p> <p>本公司股利發放，視公司獲利情況、產業環境變化及未來成長兼以考量資本支出及營運資金需求等因素規劃股利分派方案，股利以現金或股票方式分派，其中現金股利佔股利總額之比率不得低於百分之二十。</p>	<p>所得稅費用外，應先彌補以前年度虧損，並依相關法令規定提列各項公積外，如有擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計上年度累積未分配盈餘後，至少提撥百分之二十五以上，由董事會擬定分配案，提請股東會通過分配之，盈餘分派比率如下：</p> <p><u>一、員工紅利百分之一至百分之五</u></p> <p><u>二、董事酬勞不高於百分之二。</u></p> <p><u>三、扣除第一、二款後之餘額為股東股利。</u></p> <p>本公司股利發放，視公司獲利情況、產業環境變化及未來成長兼以考量資本支出及營運資金需求等因素規劃股利分派方案，股利以現金或股票方式分派，其中現金股利佔股利總額之比率不得低於百分之二十。</p>	<p>正，原條文第十八條調整至新增第十八條之一。刪除員工紅利及董事酬勞之相關敘述並修正文字。</p>
<p>第二十一條</p> <p>本章程訂立於中華民國六十一年十二月二十八日，六十七年十二月二十三日第一次修正，六十八年三月二十八日第二次修正，六十八年六月二十八日第三次修正，六十九年一月二十四日第四次修正，七十年六月十二日第五次修正，七十二年二月二十八日第六次修正，七十四年四月十七日第七次修正，七十七年六月二日第八次修正，七十九年十二月二十六日第九次修正，八十一年三月十日第十次修正，八十一年九月卅日第十一次修正，八十三年十一月廿三日第十二次修正，八十四年十一月廿五日第十三次修正，八十五年九月廿一日第十四次修正，八十六年十二月六日第十五次修正，八十七年十二月十八日第十六次修正，八十九年六月三日第十七次修正，九十年六月二十日第十八次修正，九十一年六月二十一日第十九次修正，九十二年六月二十日第二十次修正，九十四年六月二十三日第二十一次修正，</p>	<p>第二十一條</p> <p>本章程訂立於中華民國六十一年十二月二十八日，六十七年十二月二十三日第一次修正，六十八年三月二十八日第二次修正，六十八年六月二十八日第三次修正，六十九年一月二十四日第四次修正，七十年六月十二日第五次修正，七十二年二月二十八日第六次修正，七十四年四月十七日第七次修正，七十七年六月二日第八次修正，七十九年十二月二十六日第九次修正，八十一年三月十日第十次修正，八十一年九月卅日第十一次修正，八十三年十一月廿三日第十二次修正，八十四年十一月廿五日第十三次修正，八十五年九月廿一日第十四次修正，八十六年十二月六日第十五次修正，八十七年十二月十八日第十六次修正，八十九年六月三日第十七次修正，九十年六月二十日第十八次修正，九十一年六月二十一日第十九次修正，九十二年六月二十日第二十次修正，九十四年六月二十三日第二十一次修正，九十六</p>	<p>增加修正日期。</p>

修正條文	現行條文	修正說明
<p>九十五年六月二十三日第二十二次修正，九十六年六月二十七日第二十三次修正，九十八年六月十九日第二十四次修正，九十九年六月十八日第二十五次修正，一百零一年六月十五日第二十六次修正，一百零二年六月十四日第二十七次修正，一百零三年六月十八日第二十八次修正，<u>一百零五年六月二十二日第二十九次修正。</u></p>	<p>年六月二十七日第二十三次修正，九十八年六月十九日第二十四次修正，九十九年六月十八日第二十五次修正，一百零一年六月十五日第二十六次修正，<u>一百零二年六月十四日第二十七次修正，一百零三年六月十八日第二十八次修正。</u></p>	

選舉事項

第一案（董事會提）

案由：改選董事案，敬請選舉。

說明：一、本公司現任（第 17 屆）董事任期於 105 年 6 月 13 日屆滿，依公司法規定應於 105 年股東常會改選。

二、依本公司章程規定，應選出下屆（第 18 屆）董事 11 人（含獨立董事 3 人），任期 3 年，自 105 年 6 月 22 日起至 108 年 6 月 21 日止。

三、經查自 105 年 4 月 18 日至 105 年 4 月 27 日止之受理提名期間，並無任何持有本公司已發行股份總數百分之一以上之股東提名董事或獨立董事候選人。

四、本公司經第 310 次(第 17 屆第 18 次)董事會決議提名並經第 311 次(第 17 屆第 19 次)董事會審查候選人名單，董事會提名董事及獨立董事候選人名單及相關資料如附(請參閱議事手冊第 44~46 頁)。

選舉結果：

董事會提名董事候選人名單及基本資料

姓名	持有股數	主要學(經)歷	
交通部法人代表： 黃定環	交通部代表共同持有： 1,000,842,140 股	東吳大學歷史學系畢業 交通部參事 交通部副司長 國家通訊傳播委員會、 交通部電信總局專門委員	
交通部法人代表： 陳盈蓉		國立臺灣大學政治學系碩士畢業 行政院交通環境資源處處長 交通部參事 臺北市政府參事 臺北市政府財政局局長 臺北市政府財政局副局長 臺北市動產質借處兼代處長 臺北市政府財政局主任秘書	
交通部法人代表： 林志明		美國麻省理工學院土木工程研究所碩士畢業 泰國亞洲理工學院大地及運輸工程研究所碩士畢業 交通部民用航空局局長 交通部運輸研究所所長 交通部公路總局局長 交通部航政司司長 交通部路政司司長	
交通部法人代表： 吳榮貴		美國夏威夷大學經濟學博士 中國文化大學經濟學碩士 國立臺灣海洋大學航管系畢業 臺北城市科技大學行銷與流通管理系教授、商管學院院長 中國海事商業專科學校校長 交通部航政司司長 國立臺灣海洋大學航運管理系教授 兼系主任、訓導長、海運學院院長	
交通部法人代表： 盧峯海		國立政治大學企業管理研究所博士/美國哈佛大學商學院 I.S.M.P. 研究 陽明海運股份有限公司董事長 台灣航業股份有限公司董事長 台灣國際造船股份有限公司董事長 法國達飛集團所屬正利航運公司董事長	
交通部法人代表： 曾秉仁		實踐大學國際貿易學系畢業 陽明海運股份有限公司協理	
臺灣華懋投資股份有限公司法人代表： 梁榮江		臺灣華懋投資股份有限公司持有： 65,707,426 股	高中 臺灣華懋投資股份有限公司公司代表人董事長 香港華懋集團之資深顧問 香港華懋慈善基金有限公司理事 健亞生物科技股份有限公司董事 香港地產建設商會副會長暨執行委員會委員

姓名	持有股數	主要學(經)歷
		香港地產行政學會資深會員
利達貨櫃運輸股份有限公司法人代表: Michael F. Hassing	利達貨櫃運輸股份有限公司持有: 500,000 股	Graduated from the A. P. Møller Shipping University and built-up the theoretical background through the Copenhagen Business School of Economics, the general management course IMI Business School in Geneva (now IMD Lausanne), the senior executive course at the Wharton Business School and the advanced management program at Harvard Business School. Ports America Chief Executive Officer (2010-Present) Scandlines Group Chief Executive Officer(2008-2010) Samskip Group Chief Executive Officer(2005-2008) Maersk Group Chief Executive Officer(1979-2005)

董事會提名獨立董事候選人名單及基本資料

姓名	持有股數	主要學(經)歷
陳坤木	0 股	國立中山大學 IEMBA 碩士 國立政治大學國際貿易系畢業 國家高等考試國際貿易人員及格 中鴻鋼鐵公司董事長 中貿國際公司總經理 中鋼運通公司副總經理 中國鋼鐵公司營業管理處處長 中國鋼鐵公司採購處處長
顏進儒	0 股	美國德州大學奧斯汀校區(Austin)運輸管理博士 國立臺灣大學土木工程研究所交通組碩士 國立臺灣大學土木工程學系學士 國立臺灣海洋大學航運管理學系教授 國立臺灣海洋大學航運管理學系副教授 交通部運輸研究所高級運輸規劃師

姓名	持有股數	主要學(經)歷
周恆志	0 股	美國加州 Golden Gate University 企 管博士(財管組) 美國紐約 St. John's University 風險管 理學院碩士 國立政治大學企管所碩士 國立清華大學數學系理學士 香港理工大學董浩雲國際海事研究 中心訪問學人 台灣港務公司資金運用管理諮詢委 員 國立臺灣海洋大學航運管理系教授 銘傳大學財務金融系副教授 國立台北大學商學院 IEMBA 副教授

其他議案

第一案（董事會提）

案由：解除本公司董事競業禁止之限制案，敬請公決。

說明：一、依據公司法第 209 條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。

二、如本公司董事（含獨立董事）有公司法第 209 條之競業禁止行為，在無損及本公司利益之前提下，擬提請股東常會自其就任之日期起，解除其競業禁止之限制。

三、競業解除名單詳如附表(請參閱議事手冊第 49 頁)。

決議：

董事競業解除名單

姓名	許可從事競業行為之項目	
	公司名稱	擔任職務
盧峯海	高明貨櫃碼頭股份有限公司	董事長
	陽明海運(香港)有限公司	董事
	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	董事
	陽明(新加坡)私人有限公司	董事
	陽明日本株式會社	董事
	陽明德拉瓦控股公司	董事暨總經理
Michael F. Hassing	American Intermodal Solutions, Inc.	Director and President
	Dockside Software, Inc.	Director and President
	Embarcadero Systems Corporation	Director, President and CEO
	First Marine Contractors, Inc.	Director and President
	HHH Oakland, Inc.	Director and President
	Marine Terminals Corporation	Director, President and CEO
	Marine Terminals Corporation – East	Director, President and CEO
	MTC Holdings	Director, President and CEO
	Port Newark Container Terminal LLC	Manager
	Ports America Baltimore, Inc.	Director, President and CEO
	Ports America Chesapeake, LLC	Manager
	Ports America Cruise, Inc.	Director
	Ports America Florida, Inc.	Director, President and CEO
	Ports America Group, Inc.	Director, President and CEO
	Ports America Gulfport, Inc.	Director and President
	Ports America Holdings, Inc.	Director, President and CEO
	Ports America Services, Inc.	Director, President and CEO
	Ports America Shared Services, Inc.	Director, President and CEO
	Ports America Tampa, LLC	Director and President
	Ports America Terminal Holdings, Inc.	Director, President and CEO
	Ports America Terminals, Inc	Director
	Ports America Texas, Inc.	Director, President and CEO
	Ports America, Inc.	Director and President
	Ports Maintenance, Inc.	Director and President
	Smart-Tecs LLC	Director, President and CEO
	Tricor Services LLC	Director, President and CEO
	West Coast Marine Services, LLC	Director, President and CEO
West Coast Terminal and Stevedores, Inc.	Director	

臨時動議

散 會

附 錄

陽明海運股份有限公司章程

第一章 總則

- 第一條 本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，定名為「陽明海運股份有限公司」。
- 第二條 本公司經營業務範圍如下：
- 一、國內外水上貨運業務之經營。
 - 二、國內外水上客運業務之經營。
 - 三、倉庫、碼頭、拖船、駁船、貨櫃集散場站業務之經營。
 - 四、船舶之修理、租賃、買賣業務之經營。
 - 五、貨櫃及車架之修理、租賃、買賣業務之經營。
 - 六、船務代理業務之經營。
 - 七、G402011 海運承攬運送業。
 - 八、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
- 第三條 本公司設總公司於中華民國台灣省基隆市，並視業務之需要，於國內外設置分公司、辦事處或代理處。
- 第四條 本公司得對外保證。
本公司轉投資總額不受公司法第十三條之限制。

第二章 股份

- 第五條 本公司資本額定為新台幣肆佰伍拾億元，分為肆拾伍億股，每股金額新台幣壹拾元，分次發行。
- 第六條 本公司股票採記名式，其印製方法依公司法規定。本公司發行之股份得免印製股票，並應洽證券商集中保管事業機構登錄。
本公司股務處理，依據主管機關發布之「公開發行股票公司股務處理準則」及其他有關法令規定辦理。

第三章 股東會

- 第七條 本公司股東會分為股東常會及股東臨時會兩種，除公司法另有規定外，均由董事會召集之。
- 第八條 本公司各股東，每股有一表決權，但依法律規定無表決權或表決權之行使受限制之股份除外。

第四章 董事及經理人

- 第九條 本公司設董事七人至十一人，由股東會依法選任之。前項董事名額內，設置獨

立董事三人。

本公司董事採候選人提名制度，由股東就董事候選人名單中選任之。董事之提名與選舉依公司法及相關法令規定辦理，獨立董事與非獨立董事一併進行選舉，分別計算當選名額，由所得選票代表選舉權較多者，當選為獨立董事及非獨立董事。

第十條 凡有行為能力之人，均有被選為董事之資格。

政府或法人為股東時，得當選為董事，但須指定自然人代表行使職務。政府或法人為股東時，亦得由其代表人當選為董事。代表人有數人時，得分別當選。

前兩項之代表得依其職務關係，隨時改派補足其原任期。

第十一條 本公司董事之任期為三年，得連選連任。

第十一條之一

董事長、董事之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻價值，並參酌業界水準，授權由董事會議定之。

為分散董事法律責任風險，以提昇公司治理能力，本公司得為全體董事及本公司派任於轉投資公司擔任董事、監察人之代表人於其任期內投保「董監事責任保險」。

第十二條 董事會應由三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之同意，互選一人為董事長。

第十三條 董事會至少每季召開一次，必要時並得召開臨時會，均由董事長召集並擔任主席，董事長未克出席會議時，由董事中互推一人代理之。本公司董事會之召集方式得以書面、電子郵件（E-mail）或傳真方式通知各董事。

董事因故不能出席會議時，得委託其他董事代理出席。

第十四條 董事會之職權如下：

- 一、擬訂業務方針。
- 二、審核預算及財務報告。
- 三、審核重要規章及契約。
- 四、任免重要人員。
- 五、設置及裁撤分支機構。
- 六、建議股東會，為修改章程、變更資本及公司解散或合併之議案。
- 七、建議股東會，為盈餘分派或虧損彌補之議案。
- 八、決定其他重要事項。

第十五條 配合證券交易法第十四條之四及第一百八十一條之二規定，本公司自第十七屆董事會起，設置審計委員會，審計委員會由全體獨立董事組成。審計委員會或其成員負責執行公司法、證券交易法、暨其他法令規定監察人之職權。

第十六條 本公司設總經理一人。

本公司得由董事會衡量組織功能需要，決議設總執行長一人，並由董事長兼任，秉承董事會決議，負責訂定本公司及所有關係企業之重大決策。
總執行長、總經理之委任、解任及報酬，依公司法第二十九條規定辦理。

第五章 財務

第十七條 本公司董事會應於每會計年度終了編造下列各項表冊，於股東常會開會三十日前，送請審計委員會查核，並由審計委員會出具報告書後提交股東會請求承認。

- 一、營業報告書。
- 二、財務報表。
- 三、盈餘分派或虧損撥補之議案。

第十八條 本公司年終結算，如有當期淨利，除扣除所得稅費用外，應先彌補以前年度虧損，並依相關法令規定提列各項公積外，如有擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計上年度累積未分配盈餘後，至少提撥百分之二十五以上，由董事會擬定分配案，提請股東會通過分配之，盈餘分派比率如下：

- 一、員工紅利百分之一至百分之五
- 二、董事酬勞不高於百分之二。
- 三、扣除第一、二款後之餘額為股東股利。

本公司股利發放，視公司獲利情況、產業環境變化及未來成長兼以考量資本支出及營運資金需求等因素規劃股利分派方案，股利以現金或股票方式分派，其中現金股利佔股利總額之比率不得低於百分之二十。

第六章 附則

第十九條 本公司組織規程另訂之。

第二十條 本章程未列事項悉遵公司法及相關法令規定辦理之。

第二十一條 本章程訂立於中華民國六十一年十二月二十八日，六十七年十二月二十三日第一次修正，六十八年三月二十八日第二次修正，六十八年六月二十八日第三次修正，六十九年一月二十四日第四次修正，七十年六月十二日第五次修正，七十二年二月二十八日第六次修正，七十四年四月十七日第七次修正，七十七年六月二日第八次修正，七十九年十二月二十六日第九次修正，八十一年三月十日第十次修正，八十一年九月卅日第十一次修正，八十三年十一月廿三日第十二次修正，八十四年十一月廿五日第十三次修正，八十五年九月廿一日第十四次修正，八十六年十二月六日第十五次修正，八十七年十二月十八日第十六次修正，八十九年六月三日第十七次修正，九十年六月二十日第十八次修正，九十一年六月二十一日第十九次修正，九十二年六月二十日第二十次修正，九十四年六月二十三日第二十一次修正，九十五年六月二十三日第二十二次修正，九十六年六月二十七日第二十三次修正，九十八年

六月十九日第二十四次修正，九十九年六月十八日第二十五次修正，一百零一年六月十五日第二十六次修正，一百零二年六月十四日第二十七次修正，一百零三年六月十八日第二十八次修正。

陽明海運股份有限公司股東會議事規則

民國九十一年六月二十一日股東常會決議通過
民國九十八年六月十八日股東常會修正通過

- 第一條 本公司股東會之議事規則，除法令或章程另有規定者外，應依本規則之規定辦理。
- 第二條 本規則所稱之股東指股東本人及股東委託出席之代表人。
- 第三條 股東會召開之地點，應於本公司所在地或便利股東出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時。
- 第四條 本公司出席股東應繳交簽到卡以代簽到。
股東應憑出席證、簽到卡或其他出席證件出席股東會；屬徵求委託書之徵求人並應攜帶身分證明文件，以備核對。
政府或法人為股東時，出席股東會之代表人不限於一人。法人受託出席股東會時，僅得指派一人代表出席。
- 第五條 股東會如由董事會召集者，其主席由董事長擔任之；董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之；董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。
股東會如由董事會以外之其他召集權人召集者，主席由該召集權人擔任之；召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。
本公司得指派所委任之律師、會計師或相關人員列席股東會。
- 第六條 本公司應將股東會之開會過程全程錄音或錄影，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。
- 第七條 股東會之出席，應以股份為計算基準。出席股數依繳交之簽到卡，加計以書面或電子方式行使表決權之股數計算之。
已屆開會時間，如有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席應即宣布開會；如已逾開會時間仍不足法定額數時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。

前項延後二次仍不足額而有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，得依公司法第一百七十五條第一項規定為假決議，並將假決議通知各股東於一個月內再行召集股東會。

依前項程序進行假決議後，於當次會議未結束前，如出席股東所代表股數達已發行股份總數過半數時，主席得將作成之假決議，依公司法第一百七十四條規定重新提請股東會表決。

第八條 股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，會議應依排定之議程進行，非經股東會決議不得變更之。

股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，準用前項之規定。

前二項排定之議程於議事（含臨時動議）未終結前，非經決議，主席不得逕行宣布散會；主席違反議事規則，宣布散會者，得以出席股東表決權過半數之同意推選一人擔任主席，繼續開會。

除前項情形外，會議散會後，股東不得另推選主席於原址或另覓場所續行開會。主席對於議案及股東所提之修正案或臨時動議，應給予說明及討論之機會，認為已達可付表決之程度時，得宣布停止討論，提付表決。

第九條 股東發言前，須先填具發言條載明發言要旨、股東戶號（或出席證編號）及戶名，由主席定其發言順序。

出席股東僅提發言條而未發言者，視為未發言。發言內容與發言條記載不符者，以發言內容為準。

同一議案每一股東發言，非經主席之同意不得超過兩次，每次不得超過五分鐘，惟股東發言違反規定或超出議題範圍者，主席得制止其發言。

出席股東發言時，其他股東除經徵得主席及發言股東同意外，不得發言干擾，違反者主席應予制止。

法人股東指派二人以上之代表出席股東會時，同一議案僅得推由一人發言。

出席股東發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。

討論議案時，主席得於適當期間宣告討論終結，必要時並得宣告停止討論，經宣告討論終結或停止討論之議題，主席即提付表決。

第十條 股東會之表決，應以股份為計算基準。

股東會之決議，對無表決權股東之股份數，不算入已發行股份之總數。

股東對於會議之事項，有自身利害關係致有害於本公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他股東行使其表決權。

前項不得行使表決權之股份數，不算入已出席股東之表決權數。

除信託事業或經證券主管機關核准之股務代理機構外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權，不予計算。

第十一條 股東每股有一表決權；但受限制或公司法第一百七十九條第二項所列無表決權者，不在此限。

議案之表決，除公司法及本公司章程另有規定外，以出席股東表決權過半數之同意通過之。表決時，應逐案由主席或其指定人員宣布出席股東之表決權總數。議案經主席徵詢全體出席股東無異議者，視為通過，其效力與投票表決同。同一議案有修正案或替代案時，由主席併同原案定其表決之順序。如其中一案已獲通過時，其他議案即視為否決，勿庸再行表決。

議案表決之監票及計票人員，由主席指定之，但監票人員應具有股東身分。計票應於股東會場內公開為之，表決之結果，應當場報告，並作成紀錄。

第十二條 辦理股東會之會務人員應佩帶識別證或臂章。

主席得指揮糾察員或保全人員協助維持會場秩序。糾察員或保全人員在場協助維持秩序時，應佩戴「糾察員」字樣臂章。

股東違反議事規則不服從主席糾正，妨礙會議之進行經制止不從者，得由主席指揮糾察員或保全人員請其離開會場。

第十三條 會議進行時，主席得酌定時間宣布休息，發生不可抗拒之情事時，主席得裁定暫時停止會議，並視情況宣布續行開會之時間。

股東會排定之議程於議事（含臨時動議）未終結前，開會之場地屆時未能繼續使用，得由股東會決議另覓場地繼續開會。

股東會得依公司法第一百八十二條之規定，決議在五日以內延期或續行集會。

第十四條 本規則經股東會通過後施行，修正時亦同。

陽明海運股份有限公司董事選舉辦法

民國九十一年六月二十一日股東常會決議通過

民國九十八年六月十八日股東常會修正通過

民國一〇二年六月十四日股東常會修正通過

- 第一條 本公司董事之選舉，除法令及本公司章程另有規定外，悉依本辦法辦理之。
- 第二條 本公司董事之選舉採用單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分別選舉數人。本公司董事之選任採候選人提名制度，獨立董事與非獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。
- 第三條 董事會應備製與應選出董事人數相同之選舉票，並加註其選舉權數，分發出席股東會之股東；選舉人之記名，得以股東出席證號碼代之。
- 第四條 本公司董事，依公司章程所規定之名額，依非獨立董事及獨立董事分別計算所得選舉權數，由所得選舉票代表選舉權數較多者，依次分別當選為非獨立董事及獨立董事，如有二人以上得權數相同而超過規定名額時，由得權數相同者抽籤決定，未出席者由主席代為抽籤。
- 第五條 選舉開始前，應由主席指定具有股東身分之監票員、計票員各若干人，執行各項有關職務。投票箱由公司製備之，於投票前由監票員當眾開驗。
- 第六條 被選舉人如為股東身分者，選舉人須在選舉票被選舉人欄填明被選舉人戶名及股東戶號；如非股東身分者，應填明被選舉人姓名及身分證統一編號；惟政府或法人股東為被選舉人時，選舉票之被選舉人戶名欄應填列該政府或法人名稱，亦得填列該政府或法人名稱及其代表人姓名；代表人有數人時，應分別加填代表人姓名。
- 第七條 選舉票有下列情事之一者無效：
- 一、未用第三條所規定之選舉票者。
 - 二、以空白之選票投入投票箱者。
 - 三、字跡模糊無法辨認或經塗改者。
 - 四、所填被選舉人如為股東身分者，其戶名、股東戶號與股東名簿不符者；所填被選舉人如非股東身分者，其姓名、身分證統一編號經核對不符者。
 - 五、除填被選舉人之戶名(姓名)或股東戶號(身分證統一編號)及分配選舉權數外，夾寫其他文字者。
 - 六、所填被選舉人之姓名與其他股東相同而未填股東戶號或身分證統一編號可資識別者。
 - 七、第六條應載明事項記載不全者。
 - 八、所填被選舉人人數超過應選之名額者。
 - 九、選舉人所投之選舉權數總和超過其所持有之選舉權數總和者。

- 第八條 投票完畢後當場開票，開票結果由主席當場宣布董事當選名單。
- 第九條 當選之董事由本公司董事會發給當選通知書。
- 第十條 本辦法由股東會通過後施行，修正時亦同。

股東名簿記載之個別及全體董事持有股數

截至 105 年 4 月 24 日股東名簿記載之個別及全體董事持有股數如下表，全體董事法定最低應持有股數 72,106,563 股(2.4%)。

職 稱	姓名或法人姓名	停止過戶日股東名簿 記載之股數
董事長	交通部代表人：盧峯海	1,000,842,140
董 事	交通部代表人：黃定環	1,000,842,140
董 事	交通部代表人：陳盈蓉	1,000,842,140
董 事	交通部代表人：林志明	1,000,842,140
董 事	交通部代表人：吳榮貴	1,000,842,140
董 事	交通部代表人：許茂雄	1,000,842,140
董 事	臺灣華懋投資股份有限公司代表 人：梁榮江	65,707,426
董 事	謝孟璋	319,000
獨立董事	陳坤木	0
獨立董事	顏進儒	0
獨立董事	周恆志	0

全體董事持有股數 1,066,868,566 股。



YANG MING MARINE TRANSPORT CORP.
陽明海運股份有限公司

20646 基隆市七堵區明德一路271號

No.271 Ming De 1st Road, Cidu District, Keelung 20646 Taiwan (R.O.C.)

Tel: 886-2455-9988 / Fax: 886-2455-9958

<http://www.yangming.com>

