陽明海運股份有限公 7年股東常會議事錄

時　　間：中華民國107年6月22日(星期五)上午9時整

地　　點：基隆市中正區仁一路181號2樓(基隆市立文化中心第一會議室)

出　　席：本公司發行股份總數為24億3張27億股第三項43億7張9億1股，出席股東代表股數1億4張6億1千1百5拾9萬零5百3拾8股(其中以電子方式行使權利之股東股東代表股數為2億5千7百4拾9萬8千7百1拾4股)，占發行股份總數62.92%。

出席董事：謝志堅、曾惠仁、顏德儒(獨立董事)、蔡明旭(獨立董事)

列　　席：鄭紋宗會計師、陳俊瑩律師

主　　席：謝志堅董事長　　記錄：呂亭玉

(代表股份總數已達法定股權數，主席宣告宣布開會)

一、主席致詞：(略)

二、報告事項

第一案

案　由：本公司105年度營業報告，敬請公鑒。

說　明：本公司105年度營業報告書已通過董事會決議，敬請公鑒。

第二案

案　由：本公司105年度審計委員會查核報告，敬請公鑒。

說　明：本公司105年度審計委員會查核報告請參閱附件一。

第三案

案　由：本公司106年公司發行普通股增資案就全額認購款項繳納情形報告，敬請公鑒。

說　明：一、本公司於106年配發增資新股500,000,000股，每股面額新台幣10元，並以每股新台幣12元溢價發行，共募集資金總額計新台幣6,000,000仟元。

二、依金融監督管理委員會106年3月1日金管證發字第1060030116l號函規定，請董事會運用重執行情形提股東會報告。

三、本公司105年度全體運用重執行情形請參閱議事手冊第15頁。

第四案

案　由：本公司106年度第二次私募普通股增資案執行情形報告，敬請公鑒。

說　明：一、本公司為充實營運資金、改善財務結構提升競爭力，本公司於105年12月22日第一次股東臨時會通過私募普通股增資案。

二、本公司已於106年1月3日完成第壹至之私募普通股計257,753,442股，私募普通股增資案執行情形請參閱議事手冊第17頁。

三、承認事項

第一案(董事會提)

案　由：本公司106年度營業報告書及財務報表案，敬請承認。

說　明：一、本公司105年度合併及個體財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所簽核完，洪永真會計師及林建業，連同營業報告書經本公司審計委員會查核完畢在案。

二、本公司106年度營業報告書請參閱議事手冊第7-11頁；106年度合併及個體財務報表請參閱附件二。

決　議：經投票表決，贊成權數1,443,501,359權(其中以電子方式行使表決權數241,436,164權)，反對權數953,013權(其中以電子方式行使表決權數953,013權)，棄權/未投票17,130,608權(其中電子投票棄權權數15,109,537權)，無效權數0權，贊成權數占出席總權數98.76%，本案照原議案通過。

第二案(董事會提)

案　由：本公司105年度盈餘撥補案，敬請承認。

說　明：一、本公司期初待彌補虧損為新台幣(下同)1,652,120,308元，調整減少補定福利之精算損益項目212,390,422元，採用權益法之關聯企業及合資之未分配盈餘項目，減少盈餘公積項目21,487,814元，加計105年度稅後淨利320,548,768元，截至期末待彌補虧損為1,565,149,778元，105年度盈餘撥補表請參閱附件三。

二、本公司105年度不發放股利。

決　議：經投票表決，贊成權數1,445,641,227權(其中以電子方式行使表決權數243,576,041權)，反對權數1,101,872權(其中以電子方式行使表決權數1,101,872權)，棄權/未投票14,847,439權(其中電子投票棄權權數12,820,801權)，無效權數0權，贊成權數占出席總權數98.90%，本案照原議案通過。

第三案(董事會提)

案　由：本公司106年度第四次私募普通股增資案之持續認事項，敬請承認。

說　明：一、依公開發行公司辦理私募有關證券應注意事項規定，採分次辦理私募有關證券發行股東會召集事由中說明私募有關證券之預計辦理次數、各分次辦理私募之資金用途及各分次預計完成狀況。

二、本公司董於105年12月22日經授權臨時會決議通過一次或分次辦理私募普通股增資案，並分別於106年2月21日及12月8日完成二次私募現金增資，106年度辦理私募普通股增資案之得通股事項請參閱附件四。

決　議：經投票表決，贊成權數1,445,172,768權(其中以電子方式行使表決權數243,107,582權)，反對權數1,223,011權(其中以電子方式行使表決權數1,223,011權)，棄權/未投票15,194,759權(其中電子投票棄權權數13,168,121權)，無效權數0權，贊成權數占出席總權數98.87%，本案照原議案通過。

四、選舉事項

第一案(董事會提)

案　由：第19屆董事改選案，敬請選舉。

說　明：一、本公司於106年完成減增資計畫後，股權結構已發生重大變化。為符合公司治理原則，本公司組董事會決議通過，於107年股東常會提報辦理第19屆董事改選，應選董事11人(含獨立董事3人)，任期三年，於股東常會決議當選日起任，任期3年，自107年6月22日起至110年6月21日止，原任董事任期至股東常會當選結束時止。

二、本公司董事(含獨立董事)選舉依本公司章程規定採採選人提名制，董事(含獨立董事)候選人業經本公司董事會審查通過在案，其學歷、經歷及其他相關資料陳報事項請參閱議事手冊第52-53頁。

選舉結果：

董事及獨立董事當選名單

職　稱	戶號或身份證統一編號	戶　名	得票權數
董　事	1	交通部法人代表：謝志堅	1,802,224,528 權
董　事	626257	行政院國家發展基金管理會法人代表：邱俊榮	1,792,007,210 權
董　事	626257	行政院國家發展基金管理會法人代表：何全德	1,791,317,730 權
董　事	1	交通部法人代表：廖坤靜	1,790,808,467 權
董　事	626257	行政院國家發展基金管理會法人代表：張國一	1,790,166,388 權
董　事	1	交通部法人代表：曾重仁	1,789,485,632 權
董　事	585382	象潭港務股份有限公司法人代表：陳勝良	1,788,751,911 權
董　事	585383	台灣航業股份有限公司法人代表：劉文慶	1,788,048,599 權
獨立董事	J1203xxxxx	王自軍	126,563,721 權
獨立董事	C1010xxxxx	詹建興	124,017,411 權
獨立董事	127	蔡明旭	124,004,031 權

五、討論事項

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)變其代表人者公司法第209條之競業禁止行為，在無損及本公司利益之前提下，無提請股東會自其提任之日期起，解除其競業禁止之限制，競業解除名單請參閱議事手冊第56頁。

決　議：解除本公司董事交通部法人代表謝志堅之競業禁止之限制案，經投票表決，贊成權數1,364,099,963權(其中以電子方式行使表決權數162,034,777權)，反對權數1,878,001權(其中以電子方式行使表決權數1,878,001權)，棄權/未投票95,612,574權(其中電子投票棄權權數93,585,936權)，無效權數0權，贊成權數占出席總權數93.32%，本案照原議案通過。

解除本公司董事臺灣港務股份有限公司法人代表陳勝良競業禁止之限制案，經投票表決，贊成權數1,364,068,640權(其中以電子方式行使表決權數162,003,454權)，反對權數1,889,751權(其中以電子方式行使表決權數1,889,751權)，棄權/未投票95,632,147權(其中電子投票棄權權數93,605,509權)，無效權數0權，贊成權數占出席總權數93.32%，本案照原議案通過。

解除本公司董事台灣航業股份有限公司法人代表劉文慶競業禁止之限制案，經投票表決，贊成權數1,364,063,588權(其中以電子方式行使表決權數162,115,402權)，反對權數1,773,006權(其中以電子方式行使表決權數1,773,006權)，棄權/未投票95,636,944權(其中電子投票棄權權數93,610,306權)，無效權數0權，贊成權數占出席總權數93.33%，本案照原議案通過。

第二案(董事會提)

案　由：本公司董監酬金給支修正案，敬請公決。

說　明：為強化公司經營績效及強化董事會監督及管理機能，本公司擬依業務需要設置各項功能性委員會，並依上市上櫃公司治理實務守則第27條規定及實際作業情形，修正本公司章程部分條文，修正條文對照表請參閱附件五。

決　議：經投票表決，贊成權數1,445,503,282權(其中以電子方式行使表決權數243,583,078權)，反對權數875,107權(其中以電子方式行使表決權數875,107權)，棄權/未投票15,122,169權(其中電子投票棄權權數13,099,531權)，無效權數0權，贊成權數占出席總權數98.90%，本案照原議案通過。

六、臨時動議：無。

七、主席宣布散會。

散會：上午10時45分

主席：謝志堅　　記錄：呂亭玉

附件一

審計委員會審查報告

董事會造具本公司民國一〇六年度營業報告書、個體及合併財務報表與盈餘撥補議案等，其中個體及合併財務報表業經委託勤業眾信聯合會計事務所簽核完畢，並出具查核報告。上述營業報告書、個體及合併財務報表與盈餘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107年股東常會

陽明海運股份有限公司

審計委員會召集人：顏德儒

中華民國　一〇七　年　三　月　二十六　日

附件二

Deloitte.

勤業眾信

Deloitte & Touche
6F, No. 156, Section 2, Ta-Chih Road, Taipei City
104-06 台北市中山區大直街156號6樓
6F, No. 156, Sec. 2, Ta-Chih Road, Taipei 104-06, Taiwan, R.O.C.
Tel:+886 (2) 2545-9988
Fax:+886 (2) 2531-4568
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

陽明海運股份有限公司　公鑒：

查核意見

陽明海運股份有限公司及子公司(陽明海運集團)民國106年及105年12月31日之合併資產負債表，暨民國106年及105年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及國際會計監督委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告，而編製合併財務報表所需之適當有效內部控制，財務報表編製之適當性及合理性，及公司繼續營運之能力等事項，本會計師認為有合理之基礎。本會計師依證期局頒布之審計準則及國際審計準則之規定，執行本會計師之查核工作。本會計師相信，本會計師所取得之查核證據已足以及適切地提供作為本會計師意見之基礎。

其他事項

列入合併財務報表之子公司中，民國106及105年度有關Yes Logistics Company Ltd.、陽明證券及財政公司、陽明(新加坡)公司有限公司之部份子公司及陽明貨櫃投股公司之部分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，因此，本會計師對上開合併財務報表所提示之意見中，關於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106年及105年12月31日之資產總額分別為4,740,569仟元及4,873,164仟元，分別占合併資產總額之3.57%及3.55%；民國106及105年度之營業收入分別為701,728仟元及1,175,242仟元，分別占合併營業收入之0.54%及1.02%。列入合併財務報表中採用權益法之關聯企業民國105年度陽明興業有限公司、陽明(越南)股份有限公司、West Basin Container Terminal LLC、United Terminal Leasing LLC、陽明(越南)公司、陽明興業怡陽貨櫃場公司、長興國際物流有限公司、大津中外運好運冷鏈物流有限公司、好好五和國際物流股份有限公司、LogiTrans Technology Private Limited、中外運貨運新冷鏈物流有限公司及上海鄭和冷鏈物流有限公司；及105年度陽明興業有限公司、陽明(越南)股份有限公司、West Basin Container Terminal LLC、United Terminal Leasing LLC、陽明(越南)公司、陽明興業怡陽貨櫃場公司、長興國際物流有限公司、大津中外運好好冷鏈物流有限公司、好好五和國際物流股份有限公司及LogiTrans Technology Private Limited之財務報表係採用權益法評估，而係由其他會計師簽證，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關被投權益法之投資及其被合併子公司、被採權益法會計師之查核報告認列，於民國106年及105年12月31日所列報之長期股權投資之帳列金額分別為1,543,832仟元及1,519,483仟元，分別占合併資產總額之1.16%及1.12%；民國108及105年度被上述採用權益法之投資認列之綜合損益分別為(109,783)仟元及(189,084)仟元，分別占合併綜合損益總額之(186.08%)及1.28%。

陽明海運集團業已編製民國106及105年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加註其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及國際會計監督委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製足當表達之合併財務報表，並維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表不存有因詐欺或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估陽明海運集團繼續經營之能力、揭露等項之適當，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算陽明海運集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

陽明海運集團之治理單位(含審計委員會)負責監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係期合併財務報表整體之不存有因詐欺舞弊或錯誤之重大不實表達而符合理項目，並出具查核報告。合理項係高度確保，惟不保證一定能發現重大不實表達之存在。財務報表之錯誤或舞弊，倘其個別或總額可合理期待將影響財務報表使用者根據財務報表作出之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核situation之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對陽明海運集團內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及應陽明海運集團繼續營運之能力可能產生重大疑慮之事件或情況之否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該不實評或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。然未來事件或情況可能導致陽明海運集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否充當表達相關交易及事件。

6. 對於陽明海運集團內部或財務報之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責陽明海運集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成陽明海運集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨識之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所據屬事務所受職業倫理規範之人員已遵守會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防範措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對陽明海運集團民國106年度合併財務報表查核之重大發現事項，本會計師於查核報告中敘明該事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所得溝通之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師　郭政宗　會計師　洪永真

金融監管管理委員會核准文號
金管證審字第1010028123號

中華民國　107　年　3　月　26　日

陽明海運股份有限公司

民國106年及105年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	106年12月31日金額	%	105年12月31日金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四、六及七六)	$ 12,986,622	10	$ 11,307,976	9
1110	電腦輔助會計量價調整之金融資產—流動(附註四及七)	317,796	-	687,130	1
1125	強制表現會計量公允價值(附註四及八)	1,673	-	1,148	-
1130	應收票據淨值(附註四及十)	7,952	-	6,831	-
1170	應收帳款淨額(附註四及十)	7,965,938	6	7,925,633	6
1180	應收帳款—關係人(附註四、十及三六)	334,038	-	295,976	-
130X	存貨(附註四及十一)	2,772,625	2	2,988,651	1
1410	預付款項(附註四、五、十六及三六)	778,995	1	703,833	1
1475	預付代理商款項(附註四及十六)	300,223	-	299,404	-
1476	其他金融資產—流動(附註四、十七、三六及三七)	318,790	-	333,205	-
1479	其他流動資產(附註四、三六及三八)	1,300,516	1	1,250,730	1
11XX	流動資產總計	26,587,321	20	25,285,243	19
	非流動資產				
1523	強制表現會計量公允價值—非流動(附註四、八及三七)	1,174,587	1	870,326	1
1543	以成本計量之金融資產—非流動(附註四及九)	428,087	-	492,802	-
1550	採用權益法投資(附註四及十三)	7,594,360	6	8,343,885	6
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、十四及三七)	80,987,285	61	83,713,330	63
1760	投資性不動產(附註四、十五及三七)	6,386,118	5	6,205,216	5
1780	其他無形資產(附註四及三)	186,654	-	118,995	-
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二六)	4,044,304	3	3,698,372	3
1915	預付設備款(附註四及五)	50,097	-	605,608	-
1920	存出保證金(附註五三)	704,014	1	401,541	-
1961	其他金融資產—非流動(附註四、十七、三四及三七)	3,597,979	3	3,738,342	3
1985	長期預付租賃(附註四、五、十四及三六)	304,969	-	326,561	-
1990	其他非流動資產	93,123	-	91,403	-
15XX	非流動資產總計	105,555,577	80	118,214,186	81
1XXX	資產總計	$ 132,872,418	100	$ 136,043,429	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2180	短期借款(附註十八及三六)	$ 4,470,166	3	$ 5,756,008	4
2110	應付短期票券(附註十八)	7,212,238	6	1,399,780	1
2150	票據負債	91,729	-	54,203	-
2170	應付帳款(附註二十)	12,348,428	9	13,827,633	10
2180	應付帳款—關係人(附註二十及三六)	547,979	1	895,899	1
2213	應付設備款	27,746	-	9,141	-
2219	其他應付款(附註二十五及六)	3,897,123	2	3,139,283	2
2230	本期所得稅負債(附註四及二六)	223,625	-	191,602	-
2250	負債準備—流動(附註四、五及二五)	791,088	1	1,280,418	1
2320	一年內到期長期負債(附註十八、十九、二一、二四、三六及三七)	15,070,800	11	14,400,525	11
2313	預收款項	723,743	-	707,535	-
2399	其他流動負債	780,551	-	671,832	1
21XX	流動負債總計	44,586,702	33	42,550,155	31
	非流動負債				
2530	應付公司債(附註四、十九、三六及三七)	11,883,879	9	13,289,123	10
2540	長期借款(附註十八、三六及三七)	27,885,130	20	30,642,223	23
2550	負債準備—非流動(附註四及三五)	24,673	-	103,738	-
2572	遞延所得稅負債(附註四及二六)	1,796,614	1	1,778,145	1
2613	長期應付款—非流動(附註四及二一)	4,016,040	3	4,672,524	3
2630	預收收入—非流動	933,178	1	1,305,788	1
2640	淨確定退休計畫負債—非流動(附註四、十九及二四)	3,050,049	2	3,535,599	3
2645	存入保證金(附註四及三三)	2,332,689	2	2,368,622	2
2670	其他非流動負債	170,810	-	72,883	-
25XX	非流動負債總計	62,026,108	47	77,848,305	57
2XXX	負債總計	106,946,810	80	119,398,521	88
	歸屬於本公司業主之權益				
3110	股本—普通股	23,230,248	18	20,044,401	22
3200	資本公積	5,571,698	4	4,625,139	3
	保留盈餘				
3350	待彌補虧損	(1,565,138)	(1)	(17,657,109)	(13)
3340	國外營運機構淨投資之換算差額	(1,565,138)	(1)	(17,657,109)	(13)
3400	其他權益	(1,283,023)	(1)	(1,803,973)	(1)
31XX	歸屬於本公司業主之權益總計	26,033,565	20	15,808,358	12
36XX	非控制權益	476,043	-	449,667	-
3XXX	權益總計	26,509,608	20	16,258,025	12
	負債與權益總計	$ 132,872,418	100	$ 136,043,429	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(證券期貨管理委員會核准之合併財務報告期間為民國107年3月26日查核報告)

董事長：謝志堅　　經理人：林文傳　　會計主管：李詩周

陽明海運股份有限公司

民國106年及105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼		106年度金額	%	105年度金額	%
4000	營業收入(附註四、五、二七及三六)	$131,077,813	100	$115,400,150	100
5000	營業成本(附註四、十一、二八及三六)	124,387,587	95	124,468,002	108
5900	營業毛利(損)	4,690,225	5	(9,068,752)	(8)
	營業費用(附註二八及三六)				
6100	推銷費用	5,183,941	4	5,229,841	4
6200	管理費用	835,270	1	862,716	1
6000	營業費用合計	6,019,211	5	6,092,557	5
6500	其他收益及費損淨額(附註四及二八)	298,772	-	434,887	-
6900	營業利(損)	774,786	-	(14,721,422)	(13)
	營業外收入及支出(附註四、二八及三六)				
7010	其他收入	182,120	-	278,145	-
7020	其他利益及損失	1,453,364	1	831,218	1
7050	財務成本	(1,811,454)	(1)	(1,906,857)	(2)
7000	採用權益法之關聯企業及合資權益之損益	53,982	-	(113,451)	-
7000	營業外收入及支出合計	(121,988)	-	(976,345)	(1)
7900	稅前淨利(損)	652,798	-	(15,695,574)	(14)
7950	所得稅利益(費用)(附註四、五及二六)	(142,924)	-	326,075	1
8200	本年度淨利(損)	491,866	-	(14,369,499)	(13)
	其他綜合損益(附註四、二五、三六及三八)				
	不重分類至損益之項目				
8360	確定退休計畫之淨數重新衡量數	(255,378)	-	286,645	-
8330	採用權益法揭示之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(29)	-	491)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	43,414	-	(48,696)	-
8310	後續有機會分類至損益之項目	(211,673)	-	237,458	-
8320	採用權益法揭示之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(577,119)	-	305,134)	-
8325	國外營運機構淨投資之換算差額	304,598	-	105,508)	-
8370	採用權益法揭示之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	21,561	-	(7,521)	-
8399	與可重分類之項目相關之所得稅	34,881	-	22,024	-
8360	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	214,009)	-	394,128)	-
8300	本年度綜合損益總額	(422,762)	-	358,870)	-
8500	本年度淨利歸屬於母公司	$ 66,104	-	($ 15,048,369)	(13)
	淨利(損)歸屬於:				
8610	本公司業主	$ 320,849	-	($ 14,912,860)	(13)
8620	非控制權益	171,017)	-	22,561)	-
8600		$ 491,866	-	($ 14,369,499)	(13)
8500	綜合損益總額歸屬於:				
8710	本公司業主	($ 90,971)	-	($ 15,034,903)	(13)
8720	非控制權益	127,079	-	(5,865)	-
8500		$ 66,104	-	($ 15,048,369)	(13)
	每股盈餘(虧損)(附註三十)				
	來自繼續營業單位				
9710	基本	$ 0.17		($ 9.22)	
9810	稀釋	$ 0.17		($ 9.22)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(證券期貨管理委員會核准之合併財務報告期間為民國107年3月26日查核報告)

董事長：謝志堅　　經理人：林文傳　　會計主管：李詩周

陽明海運股份有限公司

民國106年及105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼		106年度金額	105年度金額
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利(損)	$ 634,790	($ 15,695,574)
	調整項目：		
A20100	折舊費用	6,412,932	6,425,913
A20200	攤銷費用	38,315	45,238
A20300	非機會用	25,818	60,054
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產產生淨利	(57,375)	(70,905)
A20900	利息費用	1,811,454	1,990,057
A21200	利息收入	(95,971)	(123,105)
A21300	股利收入	(2,831)	(21,117)
A21900	員工認股權酬勞成本	22,511	-
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	(35,982)	113,451
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(194,242)	(254,081)
A23100	處分權利金及以成本衡量之金融資產利益	(6,542)	(7,896)
A23500	金融資產減損損失	140	-
A23700	金融負債評估價值及(回升利益)	(230,410)	124,580
A24100	淨外幣性貨幣兌換利益	(753,107)	(177,541)
A24200	可轉換公司債贖回損失	-	58,970
A24600	投資性不動產公允價值調整利益	(73,884)	(381,403)
A29000	長期預付租金攤銷	31,572	31,572
A29900	預收收入攤銷	(165,330)	(167,141)
A29900	政府(補助)負債攤銷	(481,380)	477,762
A29900	銷售收入預收資款不動產之其他收入	(1,542)	-
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	428,181	(56,179)
A31130	應收票據	(1,039)	4,022
A31150	應收帳款	(463,675)	(1,389,908)
A31160	應收帳款—關係人	24,557	(29,560)
A31200	存貨淨額	(553,344)	(383,195)
A31230	預付款項	9,073	3,709
A31240	預付代理商款項	821)	(481,313)
A31240	其他流動資產	(120,553)	(119,209)
A32130	應付票據	(22,553)	658
A32150	應付帳款	(1,679,205)	366,565
A32160	應付帳款—關係人	(348,320)	(269,905)
A32180	其他應付款項	(21,011)	76,582
A32210	預收收入	(11,229)	260,505
A32230	其他流動負債	(123,878)	(12,392)
A32240	淨確定退休負債	(83,312)	(73,810)
A33000	營運產生之現金流入(出)	3,880,848	(8,659,853)
A33100	收取之利息	105,606	125,255
A33200	收取之股利	246,442	207,926
A33300	支付之利息	(2,001,269)	(1,900,838)
A33500	支付之所得稅	(315,588)	(376,555)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	1,916,039	(10,794,065)
	投資活動之現金流量		
B00100	取得具備公允價值變動損益項目之金融資產	-	(1,625,755)
B00200	處分原備供出售金融資產/透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	1,809,843
B03000	取得強制表現金融資產	(1,700,000)	(23,684,000)
B04000	強制表現金融資產到期還本	1,700,161	23,691,627
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	10,286	4,831
B01800	取得採用權益法之關聯企業	(44,950)	-
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	13,255	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(1,552,495)	(1,808,962)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	241,306	376,564
B03800	存出保證金減少(增加)	(299,673)	1,155,146
B04500	購置無形資產	(25,491)	(109,705)
B05400	取得投資性不動產	(5,476)	-
B05500	處分投資性不動產價款	-	2,119,049
B06500	其他金融資產減少(增加)	687,896	(239,975)
B06700	其他非流動資產增加	(2,038)	(42,179)
B07100	預付設備款增加	(403,189)	(410,283)
B1BBB	投資活動之淨現金流入(出)	(1,380,408)	1,235,501
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加(減少)	(1,315,922)	836,301
C00500	應付短期票券增加	5,828,000	1,300,000
C09900	發行公司債	-	1,807,900
C01300	償還公司債	(6,585,000)	(6,559,000)
C01600	舉借長期借款	17,163,891	26,593,042
C01700	償還長期借款	(23,862,897)	(21,333,240)
C04000	應付租賃款減少	(281,650)	(378,002)
C04100	其他金融負債減少	(380,498)	(22,961)
C04300	其他非流動負債增加(減少)	92,575	(69,357)
C04600	現金增資	10,314,668	-
C05400	取得子公司股權(附註三二)	-	(250,811)
C05800	非控制權益淨對價變動	(172,195)	(153,647)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	550,972	(2,144,527)
DDDD	匯率變動對現金之影響	(167,327)	(108,752)
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	869,246	(11,811,873)
E00100	年初現金及約當現金餘額	11,937,376	23,749,249
E00200	年末現金及約當現金餘額	$ 12,806,622	$ 11,937,376

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(證券期貨管理委員會核准之合併財務報告期間為民國107年3月26日查核報告)

董事長：謝志堅　　經理人：林文傳　　會計主管：李詩周

民國106年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼		期初餘額 股本(附註四及二六)	資本公積	保留盈餘 法定盈餘公積	特別盈餘公積	待彌補虧損(附註二六)	其他權益項目 國外營運機構淨投資之換算差額(附註四及二六)	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益(附註四及二六)	總計	非控制權益(附註二六)	權益總額
A1	105年1月1日餘額	3,004,440	$ 30,044,401	$ 5,500,037	$ 41,137	$ 4,098,535	($ 8,985,152)	$ 690,054	($ 1,336,302)	$ 31,038,710	$ 692,622	$ 31,731,332
B13	法定盈餘公積提撥數	-	-	-	(41,137)	-	41,137	-	-	-	-	-
B15	特別盈餘公積提撥數	-	-	-	-	(4,098,535)	4,098,535	-	-	-	-	-
C11	資本公積彌補虧損	-	-	(1,874,898)	-	-	1,874,898	-	-	-	-	-
D1	105年度淨利(損)	-	-	-	-	-	(14,912,860)	-	-	(14,912,860)	22,561	(14,889,499)
D3	105年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	236,902	(250,316)	(113,628)	(126,042)	(22,427)	(148,469)
D5	105年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(14,675,958)	(250,316)	(113,628)	(14,038,901)	(9,866)	(14,048,767)
M7	對子公司所有權權益變動(附註三二)	-	-	-	-	-	(191,349)	-	-	(191,349)	(59,462)	(250,811)
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(153,647)	(153,647)
Z1	105年12月31日餘額	3,004,440	30,044,401	4,425,139	-	-	(17,657,109)	439,738	(1,443,331)	15,808,358	449,667	16,258,025
C5	員工認股權酬勞成本	-	-	7	-	-	-	-	-	7	-	7
C7	採用權益法揭示之關聯企業之變動數	-	-	-	-	-	(90)	-	-	(90)	90	-
D1	106年度淨利	-	-	-	-	-	320,849	-	-	320,849	171,017	491,866
D3	106年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(212,998)	(525,579)	236,149	(501,428)	(13,942)	(425,362)
D5	106年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	108,459	(525,579)	236,149	(90,971)	157,075	66,104
E1	現金增資	919,884

Deloitte.

勤業眾信
聯合會計師事務所(合夥)
40756 台北市松山區民生東路二段100號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
100 Min sheng East Road, Sec. 2
Taipei 10596, Taiwan, R.O.C.

Tel:+886(2)2545-9988
Fax:+886(2)2501-1666
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

陽明海運股份有限公司　公鑒：

查核意見

陽明海運股份有限公司民國 106 年度 105 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總）業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師查核報告所述事項之影響，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達陽明海運股份有限公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務報表與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於這等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之實作段進一步說明。本會計師所隸屬事務所之獨立性及其他倫理規範，本會計師已依照證券期貨發展基金會與會計師查核個體財務報表之實作段之一段說明。本會計師所隸屬事務所之獨立性及其他倫理規範，與陽明海運股份有限公司保持獨立性，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對陽明海運股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成意見基礎之過程中予以因應，本會計師並不別這等事項單獨表示意見。

茲對陽明海運股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

有形資產（不包括投資性不動產）及無形資產之減損評估

有形資產（不包括投資性不動產）及無形資產之帳面價值為新台幣（以下同）35,266,678 仟元，除金額對整體財務報表係屬重大外，產業整體經濟狀況影響營運，進而影響管理階層評估估計資產形成無形資產之減損跡象，管理階層必須評估該無形資產發生減損，且係以有關未來預計動力、預期之現金流量、經濟狀況、關鍵成本及適當折現率等假設作為評估基礎，因其涉及管理階層之重大估計判斷，故將其列為關鍵查核事項。

有形資產及無形資產減損評估之主要估計說明已納入個體財務報表之重大會計判斷、估計及假設不確定性之重要來源中，請參閱附註五。

本會計師考慮有關有形資產及無形資產之減損跡象，基於熟於陽明海運股份有限公司所提供有重大有形資產及無形資產之各組成項目之機號，審視現減損準則，本會計師測試管理階層的有形資產及無形資產減損模型所使用之假設、包括現金流量預測及折現率。

本會計師考慮管理階層所提之預測之正確性，透過比較產業資料來源以驗證管理階層所使用之假設及證據其證明文件。

勤務收入認列產生之重大事項

勤務收入認列產生之重大事項，請參閱勤務收入認列時點係屬陽明海運股份有限公司重大事項且其存在交易複雜性，故將其列為關鍵查核事項。

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

貨櫃運輸收運收入之主要估計說明已納入個體財務報表之重大會計判斷、估計及假設不確定性之重要來源中，請參閱附註五。

本會計師取得管理階層之評價方法，並選核管理階層所使用之假設之證明文件，比對報告資訊以驗證其預估報告收入之合理性。

運務完成比例之查核

陽明海運股份有限公司之貨櫃運輸航運收入認列時點係屬陽明海運股份有限公司重大事項且其存在交易複雜性，故將其列為關鍵查核事項。

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

貨櫃運輸收運收入之主要估計說明已納入個體財務報表之重大會計判斷、估計及假設不確定性之重要來源中，請參閱附註五。

本會計師測試資產負債表日前後一段期間的交易，以評估收入是否被適當地記錄於適當期間。本會計師抽查期後期間的銷貨退回、折讓及截斷測試，以評估收入是否被適當地記錄於適當期間。

其他事項

列入個體財務報表中採用權益法之投資民國 106 及 105 年度資產總(新加坡)和人有限公司之部分子公司、關聯企業及合資，陽明海運股份有限公司、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、陽明（英屬維京群島）有限公司之部分子公司及關聯企業之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見，有關採用權益法之投資及其部分損益於合併、係依據其他會計師之查核報告認列。民國 106 年及 105 年 12 月 31 日陽明海運股份有限公司持有之採用權益法之投資之帳列金額分別為 3,516,623 仟元及 3,344,553 仟元，分別占個體資產總額之 3.21%及 3.05%；民國 106 及 105 年度就上述採用權益法投資認列之綜合損益份額分別計 213,004 仟元及 29,435 仟元，分別占個體綜合損益總額之(234.14%)及(0.20%)。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，並維持與個體財務報表編製不誤之必要內部控制，以確保個體財務報表不存於實質的舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任係包括評估陽明海運股份有限公司繼續營之能力、揭露事項之揭露，以及繼續營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算陽明海運股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

陽明海運股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵查個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤，如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或凌駕內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核情關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對陽明海運股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續營會計基礎之適當性，以及使陽明海運股份有限公司繼續營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致陽明海運股份有限公司不再具有繼續營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於陽明海運股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成陽明海運股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵守有關倫理規範聲明之有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對陽明海運股份有限公司民國 106 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露該等事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通該等事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所溝通之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師　郭俊宏　　會計師　洪玉美

金融監管管理委員會核准文號
金管證審字第1010028123號

金融監管管理委員會核准文號
金管證六字第0930160267號

中華民國 107 年 3 月 26 日

陽明海運股份有限公司

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（虧損）為元

代碼		106年度 金額	%	105年度 金額	%
4000	營業收入（附註四、五、二五及三四）	$ 110,958,769	100	$ 96,844,267	100
5000	營業成本（附註四、十一、二六及三四）	108,796,309	98	106,126,343	112
5900	營業毛利（損）	1,662,460	2	(11,482,096)	(12)
	營業費用（附註二六及三四）				
6100	推銷費用	3,577,164	2	1,454,631	2
6200	管理費用	342,554	-	348,805	-
6000	營業費用合計	3,859,718	3	1,803,436	2
6500	其他收益及費損淨額（附註二六）	257,468	-	341,192	-
6900	營業淨利（損）	(1,939,790)	(1)	(12,944,340)	(14)
	營業外收入及支出（附註四、二六及三四）				
7010	其他收入	574,832	-	622,459	1
7020	其他利益及損失	645,977	1	356,912	-
7050	財務成本	(1,155,818)	(1)	(1,323,894)	(1)
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	91,813	-	(2,825,158)	(3)
7000	營業外收入及支出合計	156,804	-	(2,939,681)	(3)
7900	稅前淨利（損）	214,614	-	(15,884,061)	(17)
7950	所得稅利益（附註四、五及二七）	106,215	-	972,081	1
8200	本年度淨利（損）	320,849	-	(14,912,080)	(16)
	其他綜合損益（附註四、二五、二四及三七）				
8360	不重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(231,652)	-	238,383	-
8330	採用權益法之子公司、關聯企業及其他合資之份額之其他綜合損益合計	(28,119)	-	39,044	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(39,381)	-	(40,715)	-
8310	後續可能重分類至損益之項目	(217,390)	-	236,502	-
8510	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(562,460)	-	(272,341)	-
8325	備供出售金融資產未實現損益	304,261	-	(106,138)	-
8380	採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益合計	21,886	-	(6,891)	-
8399	與可重分類之項目相關之所得稅	(38,861)	-	(22,031)	-
8360		(199,630)	-	(385,343)	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）合計	(417,020)	-	(126,445)	-
8500	本年度綜合損益總額	($ 96,911)	-	($ 15,038,505)	(16)
	每股盈餘（虧損）（附註二八）				
	來自繼續營業單位				
9710	基本	$ 0.17		($ 9.22)	
9810	稀釋	$ 0.17		($ 9.22)	

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 107 年 3 月 26 日查核報告）

董事長：謝志強　　經理人：林文博　　會計主管：李時興

陽明海運股份有限公司

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	106年12月31日 金額	%	105年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四、六及三四）	$ 7,433,684	7	$ 7,376,749	7
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	71	-	2,975	-
1147	無活絡市場之債務工具投資－流動（附註四、十二及三四）	300,000	-	200,000	-
1170	應收帳款淨額（附註四及十）	3,833,855	4	3,003,726	3
1180	應收帳款－關係人（附註四、十及三四）	2,964,543	3	2,948,863	3
1210	其他應收款－關係人（附註四、二三及三四）	114,700	-	169,477	-
130X	存貨淨額（附註四及十一）	2,337,123	2	1,677,948	2
1410	預付款項（附註五、十六及三四）	490,911	1	538,925	1
1475	預付租賃款項（附註三四）	345,357	-	307,233	-
1479	其他流動資產（附註二七）	323,255	-	355,194	-
11XX	流動資產總計	18,183,499	17	17,241,090	16
	非流動資產				
1523	備供出售金融資產－非流動（附註四、八及三四）	1,174,587	1	870,326	1
1543	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四及九）	477,188	-	477,188	-
1546	無活絡市場之債務工具投資－非流動（附註四、十二及三四）	500,000	-	800,000	1
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十五）	19,128,999	18	18,078,465	17
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十四及三四）	34,632,559	32	37,071,633	34
1760	投資性不動產（附註四、十、五及三四）	6,734,679	6	6,635,190	6
1780	其他無形資產（附註四及三四）	76,035	-	102,742	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二七）	3,952,165	4	3,609,273	3
1920	存出保證金（附註三一）	616,211	1	317,910	-
1985	長期預付租金（附註五、十六及三四）	504,989	-	534,561	-
1940	長期應收款－關係人（附註三四）	23,414,258	21	25,749,554	22
1990	其他非流動資產	56,699	-	52,551	-
15XX	非流動資產總計	91,265,368	83	92,301,373	84
1XXX	資產總計	$ 109,448,867	100	$ 109,542,463	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十七及三四）	$ 3,000,000	3	$ 3,110,000	3
2110	應付短期票券（附註十七）	7,112,324	6	1,299,829	1
2170	應付帳款（附註十九）	8,966,559	8	10,489,128	10
2180	應付帳款－關係人（附註十九及三四）	3,463,476	3	4,881,132	5
2213	應付設備款	12,332	-	7,996	-
2219	其他應付款（附註二一）	1,801,752	2	1,798,541	2
2220	其他應付款項－關係人（附註三四）	318,457	-	352,631	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二七）	-	-	4,540	-
2320	一年或營運週期內到期長期負債（附註四、十七、十八、二十、二二、三四及三五）	12,702,077	12	11,956,407	11
2313	預收收入	197,649	-	209,955	-
2399	其他流動負債	55,494	-	177,471	-
21XX	流動負債總計	37,630,120	34	34,279,890	32
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四、十八、三四及三五）	11,892,879	11	13,299,123	12
2540	長期借款（附註十七、三四及三五）	29,133,793	27	41,343,939	38
2572	遞延所得稅負債（附註四及二七）	1,630,814	1	1,606,338	1
2613	應付租賃款－非流動（附註四及二十）	-	-	43,512	-
2630	長期應付款－非流動	952,178	1	1,106,788	1
2630	其他金融負債－非流動（附註四、十八及二一）	13,896	-	66,463	-
2640	淨確定退休利負債－非流動（附註四及二三）	2,131,451	2	1,945,727	2
2670	其他非流動負債	50,171	-	47,845	-
25XX	非流動負債總計	45,785,182	42	59,453,735	54
2XXX	負債總計	83,415,302	76	93,733,625	86
	權益				
3110	股本－普通股	23,230,248	21	30,044,401	27
3200	資本公積	5,571,490	5	4,425,139	4
	保留盈餘				
3350	待彌補虧損	(1,565,150)	(1)	(17,657,109)	(16)
3300	累積盈餘	(1,565,150)	(1)	(17,657,109)	(16)
3480	其他權益	(1,203,023)	(1)	(1,009,592)	(1)
3XXX	權益總計	26,033,565	24	15,808,838	14
	負債與權益總計	$ 109,448,867	100	$ 109,542,463	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 107 年 3 月 26 日查核報告）

董事長：謝志強　　經理人：林文博　　會計主管：李時興

陽明海運股份有限公司

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	$ 214,614	($ 15,884,061)
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	2,734,186	2,790,038
A20200	攤銷費用	26,707	30,336
A20300	呆帳費用	20,852	5,051
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(18,360)	(74,383)
A20900	財務成本	1,155,818	1,323,894
A21200	利息收入	(482,844)	(472,370)
A21300	股利收入	(614)	(16,231)
A21900	員工認股權酬勞成本	22,511	-
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(91,833)	2,825,158
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(193,952)	(211,891)
A23100	處分備供出售金融資產利益	(161)	(6,055)
A23700	勤務海科投資損失（附件利益）	(251,497)	129,400
A24200	可轉換公司債贖回損失	-	58,970
A24600	投資性不動產公允價值調整利益	(89,491)	(390,458)
A29900	長期預付租金攤銷	31,572	31,572
A29900	預收收入攤銷	(165,330)	(167,141)
A29900	認列受證券性不動產之其他收入	(1,542)	-
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	21,264	(42,373)
A31150	應收帳款	(210,981)	(625,392)
A31160	應收帳款－關係人	(15,680)	(737,197)
A31190	其他應收款－關係人	54,777	55,238
A31200	存貨淨額	(427,678)	(374,372)
A31230	預付款項	12,889	(121,051)
A31240	預付代理費款項	38,124)	610,901
A31240	其他流動資產	(490,289)	194,469
A32150	應付帳款	(1,522,569)	(31,252)
A32160	應付帳款－關係人	(1,417,656)	(314,423)
A32180	其他應付款	52,951	83,203
A32190	其他應付款－關係人	(34,174)	152,426
A32210	預收收入	(8,686)	274,368
A32230	其他流動負債	(154,897)	74,970
A32240	淨確定退休利負債	(45,928)	(73,288)
A33000	營運產生之現金流出	(1,314,145)	(10,901,946)
A33100	收取之利息	1,010,323	100,086
A33200	收取之股利	455,286	554,751
A33300	支付之利息	(1,582,936)	(1,400,351)
A33500	支付之所得稅	(165,710)	(204,337)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(1,577,182)	(11,851,797)
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(390,914)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	586,032
B00700	收取到期之無活絡市場之債務工具投資價款	200,000	-
B00300	取得備供出售金融資產	(1,700,000)	(23,684,000)
B00400	出售備供出售金融資產價款	1,700,161	23,690,055
B02700	購置不動產、廠房及設備	(267,445)	(911,392)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	239,573	328,814
B03800	存出保證金減少（增加）	298,301)	1,132,458
B04300	貸與關係人款項－關係人減少（增加）	335,296	(92,473)
B04500	購置無形資產	-	(100,135)
B05400	取得投資性不動產	(5,476)	-
B05500	處分投資性不動產價款	-	2,119,049
B06500	其他金融資產減少	-	12,000
B06700	其他非流動資產減少（增加）	(4,148)	9,443
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	199,660	2,698,937
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加（減少）	(110,000)	700,000
C00500	應付短期票券淨增加	5,828,000	1,300,000
C09000	會員公司債	-	(1,807,900)
C01300	償還公司債	(6,585,000)	(6,559,000)
C01600	舉借長期借款	15,539,000	24,822,764
C01700	償還長期借款	(21,372,232)	(18,125,114)
C04000	應付租賃款減少	(135,735)	(124,880)
C04100	其他金融負債減少	(51,019)	(49,503)
C04300	其他非流動負債增加（減少）	2,326	(66,539)
C04600	現金增資	10,314,668	-
C05400	取得子公司股權	(2,397,176)	-
C05500	子公司減資退回股款	401,625	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	1,434,457	89,828
EEEE	本年度現金及約當現金增加（減少）數	56,935	(9,063,032)
E00100	年初現金及約當現金餘額	7,376,749	16,439,781
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 7,433,684	$ 7,376,749

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 107 年 3 月 26 日查核報告）

董事長：謝志強　　經理人：林文博　　會計主管：李時興

附件三

陽明海運股份有限公司

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	$ 214,614	($ 15,884,061)
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	2,734,186	2,790,038
A20200	攤銷費用	26,707	30,336
A20300	呆帳費用	20,852	5,051
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(18,360)	(74,383)
A20900	財務成本	1,155,818	1,323,894
A21200	利息收入	(482,844)	(472,370)
A21300	股利收入	(614)	(16,231)
A21900	員工認股權酬勞成本	22,511	-
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(91,833)	2,825,158
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(193,952)	(211,891)
A23100	處分備供出售金融資產利益	(161)	(6,055)
A23700	勤務海科投資損失（附件利益）	(251,497)	129,400
A24200	可轉換公司債贖回損失	-	58,970
A24600	投資性不動產公允價值調整利益	(89,491)	(390,458)
A29900	長期預付租金攤銷	31,572	31,572
A29900	預收收入攤銷	(165,330)	(167,141)
A29900	認列受證券性不動產之其他收入	(1,542)	-
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	21,264	(42,373)
A31150	應收帳款	(210,981)	(625,392)
A31160	應收帳款－關係人	(15,680)	(737,197)
A31190	其他應收款－關係人	54,777	55,238
A31200	存貨淨額	(427,678)	(374,372)
A31230	預付款項	12,889	(121,051)
A31240	預付代理費款項	38,124)	610,901
A31240	其他流動資產	(490,289)	194,469
A32150	應付帳款	(1,522,569)	(31,252)
A32160	應付帳款－關係人	(1,417,656)	(314,423)
A32180	其他應付款	52,951	83,203
A32190	其他應付款－關係人	(34,174)	152,426
A32210	預收收入	(8,686)	274,368
A32230	其他流動負債	(154,897)	74,970
A32240	淨確定退休利負債	(45,928)	(73,288)
A33000	營運產生之現金流出	(1,314,145)	(10,901,946)
A33100	收取之利息	1,010,323	100,086
A33200	收取之股利	455,286	554,751
A33300	支付之利息	(1,582,936)	(1,400,351)
A33500	支付之所得稅	(165,710)	(204,337)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(1,577,182)	(11,851,797)
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(390,914)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	586,032
B00700	收取到期之無活絡市場之債務工具投資價款	200,000	-
B00300	取得備供出售金融資產	(1,700,000)	(23,684,000)
B00400	出售備供出售金融資產價款	1,700,161	23,690,055
B02700	購置不動產、廠房及設備	(267,445)	(911,392)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	239,573	328,814
B03800	存出保證金減少（增加）	298,301)	1,132,458
B04300	貸與關係人款項－關係人減少（增加）	335,296	(92,473)
B04500	購置無形資產	-	(100,135)
B05400	取得投資性不動產	(5,476)	-
B05500	處分投資性不動產價款	-	2,119,049
B06500	其他金融資產減少	-	12,000
B06700	其他非流動資產減少（增加）	(4,148)	9,443
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	199,660	2,698,937
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加（減少）	(110,000)	700,000
C00500	應付短期票券淨增加	5,828,000	1,300,000
C09000	會員公司債	-	(1,807,900)
C01300	償還公司債	(6,585,000)	(6,559,000)
C01600	舉借長期借款	15,539,000	24,822,764
C01700	償還長期借款	(21,372,232)	(18,125,114)
C04000	應付租賃款減少	(135,735)	(124,880)
C04100	其他金融負債減少	(51,019)	(49,503)
C04300	其他非流動負債增加（減少）	2,326	(66,539)
C04600	現金增資	10,314,668	-
C05400	取得子公司股權	(2,397,176)	-
C05500	子公司減資退回股款	401,625	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	1,434,457	89,828
EEEE	本年度現金及約當現金增加（減少）數	56,935	(9,063,032)
E00100	年初現金及約當現金餘額	7,376,749	16,439,781
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 7,433,684	$ 7,376,749

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 107 年 3 月 26 日查核報告）

董事長：謝志強　　經理人：林文博　　會計主管：李時興

附件四

陽明海運股份有限公司
106 年度辦理私募普通股增資案之特述揭事項

一、106 年度私募普通股現金增資案之預計辦理次數：2 次。

二、各分次辦理私募之資金用途

1. 106 年第一次私募普通股之資金用途：充實營運資金。
2. 106 年第二次私募普通股之資金用途：同上。

三、各分次辦理私募之預計達成效益

1. 106 年第一次私募普通股之預計達成效益：本次私募資金將用於充實營運資金及因應公司未來發展之資金需求，預計將可有效改善財務結構並提升公司淨值，對股東權益及公司長期競爭力將有正面助益。
2. 106 年第二次私募普通股之預計達成效益：同上。

附件五

陽明海運股份有限公司章程第三十次修正條文對照表

修正條文	現行條文	修正說明
第十四條 董事會之職權如下： 一、審核業務方針。 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。	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。	依實際作業情形進行修正。
第十五條 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。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。 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。 二、定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。 三、其他董事會交議之薪資報酬相關事項。 本公司得依法令規定或業務需要由董事會決議設置各類功能性委員會，其組織規程應經董事會決議通過，並對董事會負責。	第十五條 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。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。 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。 二、定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。 三、其他董事會交議之薪資報酬相關事項。	依上市上櫃公司治理實務守則規定，新增設置功能性委員會相關說明。
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，一百零五年六月二十二日第二十九次修正。一百零七年六月三十二日第三十次修正。	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，一百零五年六月二十二日第二十九次修正。	增加修正日期