10366
台北市大同區承德路三段 210 號地下一樓
陽明海運股份有限公司　股務代理人
元大證券股份有限公司　股務代理部
電話：(02)2586-5859 (服務專線)
網址：http://www.yuanta.com.tw

辦理時間：週一至週五上午 8:30～下午 4:30

國　內
郵 資 已 付
台北郵局許可證
台北字第 999 號
印 刷 品

無法投遞無需退回

陽明海運股份有限公司99年股東常會議事錄

時間：中華民國99年6月18日（星期五）上午9時
地點：台北市延平南路142號三軍軍官俱樂部(勝利廳)
出席：本公司發行股份總數為2拾5億6仟2佰4拾6萬6千4佰7拾6股，出席股東代表股數1拾5億9仟7佰5拾1萬6仟3佰8拾0股，佔發行股份總數62.34%。
列席：洪玉美會計師、林昇格律師、李志成律師
主席：盧峯海　　記錄：黃淑芬
(代表股份總數已逾法定股權數，主席依法宣布開會)
一、主席致詞：（略）
二、報告事項：
(一)本公司98年度營業報告(請參閱議事手冊第4～6頁)。
股東發言：
股東戶號329號就海外投資與公司本業經營虧損、公司招募員工原則等提出意見。
主席就上開股東所提問題，均親自或請經理部門逐一予以說明(略)
(二)監察人審查本公司98年度決算報告(附錄一)。
股東發言：
股東戶號329號就本公司海外投資虧損監察人是否實地查證等提出意見。
主席就上開股東所提問題，均親自或請監察人逐一予以說明(略)。
(三)本公司發行國內第14次有擔保普通公司債報告(請參閱議事手冊第3頁)。
三、承認事項：
第一案　(董事會提)
案　由：檢陳本公司98年度營業報告書及財務報表案，敬請　承認。
說　明：本公司98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洪玉美、林安惠會計師查核竣事，連同營業報告書經本公司監察人審查完畢在案(附錄二)。
股東發言：
股東戶號329號就本議案表示異議。
經主席說明後裁示本案採行投票表決。
決　議：經投票表決，出席股東表決權數1,316,800,934權同意通過，佔出席總權數82.43%，本案照原議案承認。
第二案　(董事會提)
案　由：擬具本公司98年度虧損撥補案，敬請　承認。
說　明：一、本公司98年度決算經會計師查核，稅後純損計新台幣15,841,129,505元，加計初未分配盈餘新台幣5,634,929,551元，及迴轉以前年度提列特別盈餘公積新台幣2,067,513,095元後，尚有待彌補虧損新台幣8,138,686,859元，擬以法定盈餘公積及資本公積彌補虧損，並擬具虧損撥補表(附錄三)。
二、本公司98年度不發放股利、員工紅利及董監酬勞。
股東發言：
股東戶號329號就本議案表示異議。
經主席說明後裁示本案採行投票表決。
決　議：經投票表決，出席股東表決權數1,366,357,279權同意通過，佔出席總權數85.53%，本案照原議案承認。
四、討論及選舉事項：
第一案　(董事會提)
案　由：討論修正本公司章程部分條文案，敬請　公決。
說　明：一、為利董事會議事之運作，擬修正章程第13條有關董事會之召集方式得以電子郵件或傳真方式為之。
二、配合公司法第162條之2規定，本公司股票全面採用無實體發行，及因應公司業務運作需要，擬修正章程第5條、第6條、第16條及第18條相關內容。
三、上開修正案業經本公司第269次(第15屆第22次)董事會通過修正條文如附表(附錄四)。
股東發言：
股東戶號187號提出因公司法目前並無常務監察人之制度，建議刪除公司章程現行條文第十二條第二項有關常務監察人之規定。
股東戶號329號針對第十八條第一項有關員工紅利分派比例增加提撥上限之規定提出意見，建議修正員工紅利分派比例上限為百分之十。
本案經主席裁示針對原議案暨股東戶號187號股東所提修正條文進行投票表決。
決　議：經投票表決，出席股東表決權數1,352,011,364權同意通過，佔出席總權數84.63%，本案照原議案暨股東戶號187號股東所提修正條文通過。
第二案　(董事會提)
案　由：討論修正本公司取得或處分資產處理程序案，敬請　公決。
說　明：一、配合法令修訂及業務需要，擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。
二、上開修正案業經本公司第269次(第15屆第22次)董事會通過修正條文如附表(請參閱議事手冊第35～48頁)。
股東發言：
股東戶號329號針對修正條文是否適用資產跌價須認列損失、有價證券投資經理部門授權額度與不動產之取得處理程序提出意見。
主席就上開股東所提問題，請經理部門與會計師逐一予以說明摘要如下：
本議案修正條文第四條係針對相關名詞做清楚定義，目前國內係採用會計研究發展基金會發布之財務準則公報，自2013年開始上市公司應依國際會計準則編製財務報告，屆時尚須配合修正相關之內部控制及各項辦法；有價證券投資經理部門授權額度本次並未修正，而不動產之取得程序係配合法令要求修正。
決　議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
第三案　(董事會提)
案　由：討論修正本公司背書保證辦法案，敬請　公決。
說　明：一、配合行政院金融監督管理委員會99年3月19日金管證審字第0990011375號令修正「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」，因應本公司業務需要，擬修正本公司「背書保證辦法」。
二、上開修正案業經本公司第270次(第15屆第23次)董事會通過修正條文如附表(請參閱議事手冊第50～53頁)。
決　議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
第四案　(董事會提)
案　由：討論修正本公司資金貸與他人作業程序案，敬請 公決。
說　明：一、配合行政院金融監督管理委員會99年3月19日金管證審字第0990011375號令修正「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」部分條文，及因應本公司業務需要，擬修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文。
二、上開修正案業經本公司第270次(第15屆第23次)董事會通過修正條文如附表(請參閱議事手冊第55～58頁)。
決　議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
第五案　(董事會提)
案　由：討論辦理子公司光明海運股份有限公司釋股及申請股票上市案，敬請　公決。
說　明：一、為提升本公司集團經營綜效及健全財務結構，並配合本公司之子公司光明海運股份有限公司(下稱「光明海運」)申請股票上市規劃考量，將分次辦理釋股，釋股總數不高於61,500,000股(約佔光明海運目前股本之30%)，釋股價格視光明海運獲利情形與當時市場行情而定，釋股後，本公司對光明海運持股比例約為70%。
二、本公司依「取得或處分資產處理程序」規定，並經99年3月26日第15屆第22次董事會決議，將所持有之光明海運普通股計15,190,000股(約佔光明海運目前股本之7%)轉讓予集團國內員工，該次釋股予員工之認購額度中有認購不足及放棄認股部分，將併入後續對外部投資人之釋股規劃額度。
三、為配合光明海運申請登錄興櫃及申請上市相關作業所需，除上述員工釋股外，本公司將分次辦理釋股予策略性或財務性之外部投資人，並依法令規定提撥股票供推薦證券商認購及承銷商辦理過額配售，釋股股數不超過46,310,000股(約佔光明海運目前股本之23%)。
四、本案經本公司第270次(第15屆第23次)董事會通過。
股東發言：
股東戶號329號針對釋股價格如何訂定與價格之合理性、釋股給員工價格會計師評估之合理範圍提出意見。
主席就上開股東所提問題，均親自或請經理部門逐一予以說明摘要如下：
有關釋股價格之訂定，係參酌光明海運獲利情形、每股價值及其與同業股價之淨值比、本益比等資料決定，同時亦洽詢會計師就交易價格是否合理表示意見，員工釋股價格落在會計師所評估合理股價新台幣24.1～27.8元之內；本釋股案亦經公司內部投資審議審查及董事會決定通過後才進行。光明海運98年度之獲利於釋股前已分派，計有新台幣9.4億元之股利均歸本公司所有，故釋股價格為除息後之價格，同時釋股價格亦超過光明海運之淨值，陽明公司因此所取得之處分利益超過新台幣3千3百萬元，本釋股案無損及陽明公司原有股東權益。
經主席說明後裁示本案採行投票表決。
決　議：經投票表決，出席股東表決權數1,351,825,364權同意通過，佔出席總權數84.62%，本案照原議案通過。
第六案　(董事會提)
案　由：改選董事及監察人案，敬請　選舉。
說　明：茲依章程暨董事及監察人選舉辦法(請分別參閱議事手冊第63～65頁、69頁)規定選舉本公司第16屆董事七人及監察人二人，新任之董事及監察人任期自99年6月18日至102年6月17日止，任期三年。
選舉結果：
董事當選名單

戶　　號	戶　　名	當 選 權 數
1	交通部　代表人：盧峯海	1,318,878,007
1	交通部　代表人：張邸春	1,314,150,039
1	交通部　代表人：黃志聰	1,310,452,702
1	交通部　代表人：林志明	1,308,555,077
1	交通部　代表人：吳榮賓	1,307,012,944
1	交通部　代表人：何樹生	1,305,378,136
1	交通部　代表人：黃文哲	1,301,466,905

監察人當選名單

戶號/身分證字號	戶　　名	當 選 權 數
170837	臺灣華懋投資股份有限公司　代表人：梁榮江	1,245,521,386
Y120xxxxxx	謝孟璋	1,232,205,604

第七案　(董事會提)
案　由：討論解除本公司董事競業禁止之限制案，敬請　公決。
說　明：一、依公司法第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、如本公司本年度股東常會新任董事選出後，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，擬提請股東常會自該董事就任之日期起，解除其競業禁止之限制。
主席請司儀宣讀新任董事競業內容：

董事姓名	競　業　內　容
盧 峯 海	好好國際物流股份有限公司董事暨董事長
	高明貨櫃碼頭股份有限公司董事暨董事長
	光明海運股份有限公司董事暨董事長
	全洋海運股份有限公司董事
	陽明(新加坡)私人有限公司董事
	陽明日本株式會社董事暨董事長
	陽明海運(香港)有限公司董事暨董事長
	陽明(韓國)株式會社董事暨董事長
	陽明海運(英屬維京群島)有限公司董事
	陽明荷蘭控股公司董事
	歐洲陽明船務有限公司董事暨董事長
	陽明德拉瓦控股公司董事暨董事長暨總經理
	陽明(美洲)股份有限公司董事
何 樹 生	好好國際物流股份有限公司董事
	慶明投資股份有限公司董事
	高明貨櫃碼頭股份有限公司董事
	光明海運股份有限公司董事
	光明(賴比瑞亞)股份有限公司董事
	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司董事
	運揚航運股份有限公司董事
	陽明(新加坡)私人有限公司董事
	陽明日本株式會社董事
	陽凱有限公司董事
	陽明(印度)私人有限公司董事
	福爾摩莎國際開發公司董事
	陽明保險私人有限公司董事
	陽明海運(英屬維京群島)有限公司董事
	陽明荷屬安地列斯控股公司董事
	陽明荷蘭控股公司董事
	歐洲陽明船務有限公司董事
	陽明德拉瓦控股公司董事
	West Basin Container Terminal LLC 董事
	United Terminal Leasing LLC 董事
	陽明(美洲)股份有限公司董事

股東發言：
股東戶號329號就解除擔任光明海運公司董事競業禁止部分提出意見。
經主席說明後裁示本案分別進行投票表決。
決　議：經投票表決，解除盧峯海董事競業禁止限制部分，經出席股東表決權數1,350,932,938權同意通過，佔出席總權數84.56%；解除何樹生董事競業禁止限制部分，經出席股東表決權數1,350,932,938權同意通過，佔出席總權數84.56%。本案照原議案通過。
五、臨時動議：股東戶號329號就員工加薪提出意見；經主席徵詢其他出席股東並無其他意見。
主席宣布散會。
六、散會：上午11時30分。

主席：盧峯海　　記錄：黃淑芬

附錄一

監察人審查報告

董事會造送本公司九十八年度財務報表及本公司暨其子公司九十八年度合併財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所洪玉美、林安惠會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則查核竣事，連同營業報告書及虧損撥補議案等，經本監察人等會同審查，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定繕具報告，敬請　鑒察。

此　　致
本公司股東常會

陽明海運股份有限公司

常務監察人：陳和貴

監　察　人：梁榮江

中　華　民　國　九　十　九　年　四　月　十　六　日

附錄三

陽明海運股份有限公司
虧損撥補表
九十八年度

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	5,634,929,551
加：迴轉以前年度提列特別盈餘公積	2,067,513,095
減：98 年度稅後純損	(15,841,129,505)
期末待彌補虧損	(8,138,686,859)
彌補項目	
法定盈餘公積	3,869,542,760
資本公積-庫藏股票交易	1,480,009,301
資本公積-發行股票溢價	2,789,134,798
期末累積虧損	0

註：本年度不發放股利、員工紅利及董監酬勞。

董事長：盧峯海　經理人：何樹生　會計主管：李詩周

附錄四

陽明海運股份有限公司章程部分條文修正對照表

條次	修正條文	現行條文	說明
第 五 條	本公司資本額定為新台幣參佰陸拾億元，分為參拾陸億股，每股金額新台幣壹拾元，分次發行。	本公司資本額定為新台幣參佰億元，分為參拾億股，每股金額新台幣壹拾元，分次發行。	提高額定資本額。
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。	本公司股票採記名式，其印製方法依公司法規定。 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。	配合公司法第162條之2規定，擬全面採用無實體發行股份，以節省股票發行成本及簡化交付作業。
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。	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。	公司法並無常務監察人之設置，擬刪除章程關於常務監察人之規定。
第十三條	董事會每三個月開會一次，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及監察人。 董事因故不能出席會議時，得委託其他董事代理出席。	董事會每三個月開會一次，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。 董事因故不能出席會議時，得委託其他董事代理出席。	為利董事會議事之運作並配合經濟部98年7月17日經商字第 09802090850號函各旨，爰增訂董事會之召集得以電子郵件或傳真方式為之。
第十六條	本公司設總經理一人，業務群主管若干人。 本公司得由董事會衡量總經營能需要，決議設總執行長一人，並由董事長表任，要承董事會決議，領導前項經理人，負責訂定本公司及所有關係企業之重大決策。 前二項經理人之委任、解任及報酬，依公司法第二十九條規定辦理。	本公司設總經理一人，並得由董事會衡量組織功能需要，決議設總執行長一人，由者之委任、解任及報酬均由董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數同意之決議定之。總執行長要承董事會決議，領導公司經理人，負責訂定本公司及所有關係企業之重大決策。 本公司設業務群主管若干人，由總經理提請董事會經董事過半數之出席，及出席董事過半數同意之決議任免之。 本公司各業務群以下之部門主管由總經理提請董事長核准任免之。但法令另有規定其任免須由董事會決議行之者，依其規定。	配合本公司業務運作需要，增訂如董事會決議設總執行長，由董事長表任，並明訂經理人之任免事項，悉依公司法第29條規定辦理。
第十八條	本公司年終結算，如有盈餘，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，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： 二、員工紅利百分之一至百分之五 二、董事監察人酬金不高於百分之二 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要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。	本公司年終結算，如有盈餘，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，由董事會擬定分配案，提請股東會通過分配之。其中員工紅利不得低於百分之二。董事監察人酬金不得高於百分之二。 本公司經營國際運輸事業，企業生命週期正值穩定成長階段，基於資本支出需要及健全財務規劃以求永續發展，由可分配之盈餘提撥百分之五十以上分派股利，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要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，股利以現金或股票之方式分派，其中現金股利佔股利總額之比率不得低於百分之二十。	配合公司業務需要修正股利政策。
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，八十一年三月十三日第十次修正，八十一年九月廿日第十一次修正，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	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，八十一年三月十三日第十次修正，八十一年九月廿日第十一次修正，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	增加章程修正日期。

附錄二

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九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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九十八年度及九十七年度陽明（新加坡）私人有限公司及陽明德信瓦控股公司及九十七年度明江（上海）國際物流有限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，兩位由其他會計師查核，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。上述子公司民國九十八及九十七年度之資產總額分別為新台幣（以下同）3,778,408 仟元及 4,193,754 仟元，分別占各該年度合併資產總額之 3.3%及 3.7%，民國九十八及九十七年度之營業收入分別為 617,476 仟元及 703,508 仟元，分別占各該年度合併營業收入之 0.7%及 0.5%。上開合併財務報表中民國九十八及九十七年度按權益法計價之被投資公司 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及長興國際物流有限公司及九十七年度福龍摩芬國際開發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，因是有關之長期股權投資及其投資損益，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其子公司於民國九十八及九十七年底持有上述長期股權投資之帳列金額分別為 1,040,227 仟元及 1,053,108 仟元，分別佔各該年度合併資產總額之 0.9%；民國九十八及九十七年度陽明海運股份有限公司及其子公司就上述長期股權投資認列之投資淨益金額分別為 153,087 仟元及 16,312 仟元，分別占合併稅前淨利（損）益之（0.9）%及 1.6%。

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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達陽明海運股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年度及九十七年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註一所示，陽明海運股份有限公司以民國九十七年十月一日為基準日，將散裝事業之相關營業，暨相關資產與負債分別讓與子公司光明海運股份有限公司，並取得其發行之普通股 176,330 仟股。第一段所述民國九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表係包含分別部門民國九十七年一月一日至九月三十日之營業結果，並補充揭露分別部門之損益資訊。

如財務報表附註三所述，陽明海運股份有限公司自民國九十七年七月一日起，依新修訂財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定，將符合特定條件之金融商品作重分類。

陽明海運股份有限公司民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，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。

陽明海運股份有限公司已編製民國九十八年度及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，僅供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　洪玉美　　會計師　林安惠

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 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

中華民國九十九年三月十日

陽明海運股份有限公司及其子公司

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：除每股（純損）盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼		九十八年度 金額	%	九十七年度 金額	%
4000	營業收入（附註二及二十三）	$ 74,503,197	100	$ 117,133,641	100
5000	營業成本（附註二、二十及二十三）	90,348,867	122	116,822,528	100
5910	營業毛（損）利	(15,845,670)	(22)	311,113	-
	營業費用（附註二十及二十三）				
6100	推銷費用	1,272,156	2	1,503,264	2
6200	管理費用	289,464	-	310,490	-
6000	營業費用合計	1,561,620	2	1,813,754	2
6900	營業損失	(17,407,290)	(24)	(1,502,641)	(2)
	營業外收入及利益				
7110	利息收入（附註二十三）	652,639	1	838,062	1
7130	處分固定資產利益	385,501	1	1,049,584	1
7121	按權益法認列之投資淨益（附註二及八）	-	-	2,056,957	2
7122	股利收入	311,741	1	220,786	-
7140	處分投資利益－淨額	129,487	-	-	-
7160	兌換利益－淨額	129,142	-	-	-
7320	金融負債評價利益－淨額（附註二及五）	126,156	-	-	-
7210	租金收入（附註二十三）	100,677	-	161,371	-
7480	其　他	141,133	-	174,398	-
7100	營業外收入及利益合計	1,976,476	3	4,501,158	4
	營業外費用及損失				
7521	採權益法認列之投資淨損（附註二及八）	1,133,757	2	-	-
7510	利息費用（附註二）	861,647	1	791,171	1
7630	金融資產減損損失（附註三）	229,102	-	53,855	-
7640	金融資產評價損失－淨額（附註二）	43,808	-	147,661	-
7560	兌換損失－淨額	-	-	602,730	1
7540	處分投資損失－淨額	-	-	330,893	-
7650	金融負債評價損失－淨額（附註二）	-	-	117,064	-
7880	其　他	162,854	-	163,768	-
7500	營業外費用及損失合計	2,431,168	3	2,207,142	2
7900	稅前（損失）利益	(17,861,982)	(24)	791,375	-
8110	所得稅（利益）費用（附註二及十六）	(2,020,853)	(3)	244,082	-
9600	純（損）益	($ 15,841,129)	(21)	$ 547,293	-
		稅前	稅後	稅前	稅後
	每股盈餘（附註二十一）				
9750	基本每股（純損）盈餘	($ 6.97)	($ 6.18)	$ 0.31	$ 0.21
9850	稀釋每股（純損）盈餘	($ 6.97)	($ 6.18)	$ 0.31	$ 0.21

分別之補充揭露資訊（附註一、二及二十六）：

假設本公司於九十七年初將散裝事業之事業分割讓子子公司光明海運股份有限公司，其經營結果之擬制性資訊列示如下：

	九十七年度
營業收入淨額	$ 114,399,978
營業成本	(114,992,495)
營業毛損	($ 592,517)
營業損失	($ 2,398,372)
純　益	$ 547,293

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十日查核報告）

董事長：盧峯海　經理人：何樹生　會計主管：李詩周

陽明海運股份有限公司及子公司

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
純（損）益	($15,841,129)	$ 547,293
折　舊	2,849,994	2,758,304
攤　銷	96,846	65,583
提列（轉回）船舶油料跌價損失	(552,681)	564,201
處分投資淨（益）損	(129,487)	330,893
處分固定資產淨益	(383,425)	(1,048,801)
（轉回）提列退休金費用	68,747	(1,910)
備供出售金融資產減損損失	174,789	-
以成本衡量金融資產減損損失	54,313	53,855
按權益法認列之投資淨損（益）	1,133,757	(2,056,957)
採權益法評價之長期股權投資所收取之股利現金股利	1,446,055	720,970
金融負債評價淨（益）損	(126,156)	117,064
金融資產評價淨損	43,808	147,661
遞延所得稅	(2,011,034)	(206,093)
其　他	(1,117)	5,420
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	(53,503)	(222,091)
應收帳款	80,594	192,872
應收帳款－關係人	747,431	689,666
其他應收款－關係人	(833,863)	2,132,018
船舶油料	(932,923)	1,311,349
預付費用	(67,704)	(170,077)
預付代理處款項	(906,549)	(21,999)
其他流動資產	(48,015)	5,811
應付關係人款項	(2,009,200)	750,275
應付所得稅	-	(783,436)
交易目的金融負債	(18,978)	155,988
應付費用	1,317,528	(2,716,833)
應付代理處款項	(744,698)	266,145
預收收入	596,701	(444,991)
其他流動負債	(71,156)	5,474
長期預付租金	41,106	41,106
營業活動之淨現金流（出）入	(16,079,949)	3,188,760
投資活動之現金流量		
購置備供出售金融資產	(7,984,389)	(10,938,784)
處分備供出售金融資產	8,129,914	10,631,919
備供出售金融資產投資年度現金股利	-	18,984
增加採權益法之長期股權投資	(1,000,000)	(1,060,904)
處分採權益法之長期股權投資	984,058	-
取得以成本衡量之金融資產	(95,000)	(150,000)
購置固定資產	(220,075)	(2,458,466)
購置非營業用資產	(100,800)	-
處分固定資產及非營業用資產價款	393,365	1,140,617
長期應收關係人款（增加）減少	3,365,093	(4,870,225)
遞延費用增加	(83,403)	(101,197)
其他資產增加	(6,036)	(75,068)
受限制資產增加	(310,866)	-
投資活動之淨現金流入（出）	3,071,861	(7,863,124)
融資活動之現金流量		
短期借款增加（減少）	(500,000)	500,000
舉借長期借款	15,616,000	7,500,000
償還長期借款	(940,885)	-
償還公司債	(1,584,000)	(1,076,933)
應付租賃款減少	(84,340)	(104,368)
其他負債減少	(14,121)	(2,584)
發放現金股利及員工紅利	(384,240)	(2,431,460)
融資活動之淨現金流入	12,108,414	4,384,655
現金及約當現金淨減少	(899,674)	(289,709)
年初現金及約當現金餘額	4,692,315	4,982,024
年底現金及約當現金餘額	$ 3,792,641	$ 4,692,315
現金流量資訊之補充揭露：		
本年度支付利息	$ 897,148	$ 797,645
支付所得稅	$ 190,615	$ 1,312,417
不影響現金流量之融資活動：		
固定資產轉列出租資產	$ -	$ 21,219
未完工程轉長期預付租金	$ -	$ 691,543
長期投資貸方餘額轉列為長期其他應收關係人款項項	$ 266,531	$ -
一年內到期之長期附息負債	$ 5,135,422	$ 2,052,327
國內無擔保轉換公司債轉換普通股股本及資本公積	$ -	$ 17,203
部分影響現金之投資活動：		
購置固定資產及出租資產	$ 4,062,617	$ 1,382,250
應付設備款減少	40,119	1,076,216
長期其他應收款－關係人減少	(3,882,661)	-
支付現金	$ 220,075	$ 2,458,466
遞延費用增加	$ 241,934	$ 101,197
長期其他應收款－關係人減少	(158,531)	-
支付現金	$ 83,403	$ 101,197

分割之補充揭露資訊：

本公司於九十七年十月一日將散裝之相關事業分割讓予光明海運股份有限公司。分割之相關淨資產如下：

長期股權投資－光明海運股份有限公司之普通股 176,330 仟股	$ 4,000,716
應收利息	(35,438)
預付費用	(75,365)
長期股權投資－光明（賴比瑞亞）股份有限公司	(1,060,904)
固定資產－其他設備	(300)
長期應收款	(2,828,709)
現金支付	$ -

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十日查核報告）

董事長：盧峯海　經理人：何樹生　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其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表、暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，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。列入合併財務報表之子公司中，民國九十八及九十七年度陽明（新加坡）私人有限公司及陽明德拉瓦控股公司及九十七年度明江（上海）國際物流有限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表示之意見中，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。上述子公司民國九十八及九十七年底之資產總額分別為新台幣（以下同）3,778,408 仟元及 4,193,754 仟元，分別占各該年度合併資產總額之 3.3%及 3.7%，民國九十八及九十七年度之營業收入分別為 617,476 仟元及 703,508 仟元，分別占各該年度合併營業收入之 0.7%及 0.5%。上開合併財務報表中民國九十八及九十七年度按權益法計價之被投資公司 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及長興國際物流有限公司及九十七年度福龍摩芬國際開發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，因是有關之長期股權投資及其投資損益，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其子公司於民國九十八及九十七年底持有上述長期股權投資之帳列金額分別為 1,040,227 仟元及 1,053,108 仟元，分別佔各該年度合併資產總額之 0.9%；民國九十八及九十七年度陽明海運股份有限公司及其子公司就上述長期股權投資認列之投資淨益金額分別為 153,087 仟元及 16,312 仟元，分別占合併稅前淨（損）益之（0.9）%及 1.6%。

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及一般公認會計原則編製，足以允當表達陽明海運股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八年及九十七年度之合併經營成果與現金流量。

如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民國九十七年七月一日起，依新修訂財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定，將符合特定條件之金融商品作重分類。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　洪玉美　　會計師　林安惠

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 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

中華民國九十九年三月十日

陽明海運股份有限公司及子公司

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：除每股（純損）盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼		九十八年度 金額	%	九十七年度 金額	%
4000	營業收入（附註二及二十四）	$ 88,892,781	100	$137,817,302	100
5000	營業成本（附註二、二十一及二十四）	100,165,318	113	131,041,973	95
5910	營業毛（損）利	(11,272,537)	(13)	6,775,329	5
	營業費用（附註二十一及二十四）				
6100	推銷費用	5,038,846	6	5,218,572	4
6200	管理費用	1,019,628	1	824,635	-
6000	營業費用合計	6,058,474	7	6,043,207	4
6900	營業（損失）利益	(17,331,011)	(20)	732,122	1
	營業外收入及利益				
7130	處分固定資產利益	876,830	1	1,364,016	1
7121	按權益法認列之投資淨益（附註二及九）	331,015	1	716,195	1
7122	股利收入	325,316	1	253,401	-
7140	處分投資淨益	159,889	-	-	-
7110	利息收入	124,939	-	552,147	-
7210	租金收入	97,329	-	157,578	-
7310	金融資產評價利益－淨額（附註二及五）	381	-	-	-
7320	金融負債評價利益－淨額（附註二及五）	126,156	-	-	-
7480	其　他	261,362	-	256,818	-
7100	營業外收入及利益合計	2,303,217	3	3,300,155	2
	營業外費用及損失				
7510	利息費用（附註十）	1,139,624	2	1,431,263	1
7630	金融資產減損損失（附註二及八）	240,019	-	69,670	-
7560	兌換損失－淨額（附註二）	128,983	-	564,675	1
7640	金融資產評價損失－淨額（附註二及五）	-	-	330,737	-
7520	處分投資淨損	-	-	318,620	-
7650	金融負債評價損失－淨額（附註二及五）	-	-	117,064	-
7880	其　他	236,285	-	200,868	-
7500	營業外費用及損失合計	1,744,911	2	3,032,897	2
7900	稅前（損失）利益	(16,772,705)	(19)	999,380	1
8110	所得稅（利益）費用（附註二及二十）	(952,794)	(1)	423,800	1
9600	合併總純（損）益	($ 15,819,911)	(18)	$ 575,580	-
	歸屬予：				
9601	母公司股東	($ 15,841,129)	(18)	$ 547,293	-
9602	少數股權	21,218	-	28,287	-
		($ 15,819,911)	(18)	$ 575,580	-
代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
	每股（純損）盈餘（附註二十二）				
9750	基本每股（純損）盈餘	($ 6.97)	($ 6.18)	$ 0.31	$ 0.21
9850	稀釋每股（純損）盈餘	($ 6.97)	($ 6.18)	$ 0.31	$ 0.21

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十日查核報告）

董事長：盧峯海　經理人：何樹生　會計主管：李詩周

陽明海運股份有限公司及子公司

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
合併總純（損）益	($ 15,819,911)	$ 575,580
折　舊	6,240,562	5,836,158
攤　銷	236,711	206,203
（迴轉）提列備抵呆帳	161,133	61,718
提列退休金費用	3,011	103,933
（轉回）提列船舶油料跌價損失	(552,096)	680,320
處分投資淨（益）損	(174,196)	318,620
處分固定資產利益	(876,830)	(1,364,016)
按權益法認列之投資淨益	(331,015)	(716,195)
按權益法評價之長期股權投資所收取之現金股利	822,003	182,913
遞延所得稅	(1,783,980)	(271,788)
金融資產評價損失（利益）	(381)	330,737
金融負債評價（利益）損失	(126,156)	117,064
金融資產減損損失	240,019	69,670
其　他	(1,149)	(93)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	(252,297)	(167,629)
交易目的金融負債	(18,978)	155,988
應收票據	8,855	(31,862)
應收帳款	(65,517)	2,426,081
應收帳款－關係人	(104,477)	97,529
船舶油料	(1,227,905)	1,538,195
預付費用	58,387	(351,718)
預付代理處款項	(115,166)	(15,750)
其他流動資產	3,626	(30,436)
應付票據	(51,737)	(61,023)
應付關係人款項	(82,995)	(39,731)
應付所得稅	534,958	(857,366)
應付費用	1,728,849	(4,314,714)
預收收入	419,328	64,053
應付代理處款項	(1,635,635)	(307,678)
其他流動負債	89,594	(149,338)
長期預付租金	41,107	41,105
營業活動之淨現金流（出）入	(12,632,278)	4,126,530
投資活動之現金流量		
購置備供出售金融資產	(9,265,917)	(11,565,566)
處分備供出售金融資產價款	9,223,347	11,684,735
收取備供出售金融資產之現金股利	-	18,984
處分持有至到期日金融資產價款	3,621	20,968
取得以成本衡量金融資產	(107,000)	(150,000)
處分以成本衡量金融資產	19,994	-
取得採權益法長期股權投資價款	(94,600)	-
處分採權益法之長期股權投資	750,215	-
被投資公司減資退回股款	8,500	-
購置固定資產及出租資產	(12,156,174)	(22,344,215)
購置非營業用資產	(100,800)	-
處分固定資產及非營業用資產價款	4,031,888	11,670,270
人壽保險現金解約價值增加	(54)	(7,911)
遞延費用增加	(377,021)	(221,625)
存出保證金（增加）減少	(290,447)	365,425
其他資產減少（增加）	116,073	(217,345)
受限資產減少（增加）	-	52,825
子公司首次併入影響數	-	52,825
投資活動之淨現金流出	(8,238,375)	(10,693,455)
融資活動之現金流量		
短期借款（減少）增加	(136,627)	890,842
償還公司債	(1,584,000)	(1,076,933)
舉借長期借款	26,269,116	8,333,185
償還長期借款	(3,334,623)	(986,440)
應付租賃款減少	(89,488)	(112,830)
其他負債增加（減少）	4,887	(2,973)
少數股權增加	-	1,431
母公司支付現金股利及員工紅利	(384,240)	(2,431,460)
子公司支付少數股權現金股利	(25,427)	(21,620)
融資活動之淨現金流入	20,719,598	4,593,202
匯率影響數	167,450	401,731
現金及約當現金淨增加（減少）	16,395	(1,571,992)
年初現金及約當現金餘額	8,033,608	9,605,600
年底現金及約當現金餘額	$ 8,050,003	$ 8,033,608
現金流量資訊之補充揭露：		
本年度支付利息	$ 2,465,485	$ 1,611,755
減：利息資本化	30,541	161,670
不含利息資本化之本年度支付利息	$ 2,434,944	$ 1,450,085
支付所得稅	$ 247,424	$ 1,592,942
不影響現金流量之投資及融資活動：		
固定資產轉列出租資產	$ -	$ 21,219
未完工程轉列長期預付租金	$ -	$ 691,543
一年內到期之長期附息負債	$ 8,288,808	$ 4,290,256
國內無擔保轉換公司債轉換普通股股本及資本公積	$ -	$ 17,203
部分影響現金之投資活動：		
購置固定資產及出租資產	$ 8,664,953	$ 25,067,917
應付設備款減少（增加）	3,491,221	(2,723,702)
支付現金	$ 12,156,174	$ 22,344,215

取得子公司之補充揭露資訊：

母公司於九十七年一月取得陽明荷蘭有限公司之控制力，其取得當時資產與負債之公平價值如下：

	金額
現　金	$ 52,825
應收帳款	118,437
其他應收款	1,438
預付費用	2,210
其他流動資產	8,545
固定資產	13,150
應付關係人款項	(42,656)
應付所得稅	($ 1,124)
應付費用	(138,122)
小　計	14,703
乘以當年度取得股權百分比	70%
	$ 10,292

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十日查核報告）

董事長：盧峯海　經理人：何樹生　會計主管：李詩周

陽明海運股份有限公司

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼	資　產	九十八年十二月三十一日 金額	%	九十七年十二月三十一日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	$ 8,050,003	7	$ 8,033,608	7
1310	公平價值變動列入損益之金融資產（附註二、三及五）	919,507	1	558,359	1
1320	備供出售金融資產－流動（附註二、三及六）	1,624,876	1	999,179	1
1330	持有至到期日金融資產－流動（附註二及七）	-	-	5,902	-
1121	應收票據－淨額（附註二、十一及十四）	154,950	-	163,805	-
1140	應收帳款－淨額（附註二、十一、十四及三十五，本期 385 仟元及九十七年度 0.75 385 仟元提列備抵呆帳）	2,405,853	2	2,495,287	2
1150	應收帳款－關係人（附註二十四）	131,097	-	26,620	-
1200	其他應收款－淨額（附註二）	4,172,559	4	2,742,508	2
1250	預付費用	1,287,331	1	1,313,238	1
1267	預付代理處款項	812,729	-	297,363	-
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及二十）	24,375	-	232,975	-
1298	其他流動資產（附註二十四及二十五）	2,564,844	2	2,564,867	2
11XX	流動資產合計	19,698,565	17	17,032,701	15
	長期股權投資（附註二、三、六、八、九、二十五及二十五）				
1470	備供出售金融資產－非流動	3,320,867	3	2,875,472	3
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	926,183	1	908,877	1
1479	遞延之應付金融資產－非流動	-	-	23,607	-
1421	採權益法之長期股權投資	1,724,755	2	2,850,704	2
1424	人壽保險現金解約價值	39,364	-	39,309	-
14XX	長期投資合計	5,991,169	6	6,697,969	6
	固定資產（附註二、十及二十五）				
1501	土　地	471,304	-	471,453	1
1521	房　屋	1,215,973	1	1,172,813	1
1551	運輸及車輛	22,906,638	20	23,566,163	21
1552	船　舶	55,342,276	49	53,248,913	47
1611	機電設備	7,954,045	7	8,132,791	7
1631	辦公設備	242,718	-	225,931	-
1681	其他設備	1,877,249	2	1,877,249	2
1681	成本	92,010,203	79	90,696,313	81
1681	減：累計折舊	27,227,462	24	26,033,608	23
1681	小　計	64,744,670	55	62,632,711	56
1671	未完工程	11,027,144	10	10,993,766	10
15XX	固定資產淨額	75,902,212	65	72,216,501	65
	其他資產				
1800	遞延費用－淨額（附註二十一及二十五）	4,031,307	4	4,059,378	4
1830	遞延費用攤銷－淨額（附註二、十二及二十五）	519,137	-	218,058	-
1820	存出保證金（附註十五、二十五）	6,635,710	6	5,910,650	5
1850	遞延所得稅資產－非流動（附註二）	397,407	-	256,174	-
1843	長期預付租金（附註十五）	901,521	1	942,628	1
1888	其他（附註二十五）	361,501	-	386,231	-
18XX	其他資產合計	12,526,667	11	11,773,119	10
1XXX	資　產　總　計	$ 113,817,426	100	$ 112,698,968	100

代碼	負債及股東權益	九十八年十二月三十一日 金額	%	九十七年十二月三十一日 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五）	$ 857,272	1	$ 991,864	1
2120	應付票據	72,532	-	124,269	-
2180	公平價值變動列入損益之金融負債（附註二及五）	-	-	145,134	-
2150	應付關係人款項（附註二十四）	158,471	-	241,426	-
2160	應付所得稅（附註二及二十）	665,304	1	130,346	-
2171	應付費用	6,395,605	6	4,664,756	4
2173	應付股利	2,529,969	2	2,529,969	2
2263	預收收入	2,529,969	2	2,110,241	2
2272	一年內到期之長期附息負債（附註二十、十五及二十五）	8,288,808	7	4,290,256	4
2287	應付代理處款項（附註二十四）	1,122,962	1	2,738,417	3
2298	其他流動負債	553,521	-	263,797	-
21XX	流動負債合計	20,799,084	18	19,561,022	17
	長期負債				
2430	遞延之付息保金融負債－非流動（附註二及二十五）	15,595	-	-	-
2410	應付公司債（附註二及十五）	15,040,000	13	17,122,000	15
2420	長期借款（附註十五及二十五）	37,318,520	33	19,465,404	16
2446	應付租賃款－非流動（附註二、十及十五）	2,788,984	2	3,832,292	3
24XX	長期負債合計	55,136,099	48	41,020,126	34
2510	土地增值稅準備（附註十六）	479,636	1	479,636	1
	其他負債				
2810	應計退休金負債（附註二及十六）	1,258,696	1	1,270,296	1
2860	遞延所得稅負債（附註二及二十）	133,000	-	2,156,271	2
2882	未實現售後租回利益（附註二及十五）	608,672	1	585,452	1
2888	其他負債－淨額（附註二及五）	165,254	-	161,316	-
28XX	其他負債合計	2,165,710	3	4,173,035	4
2XXX	負債合計	81,610,532	72	65,254,821	58
	母公司股東權益				
3110	股本－普通股股本 10 元，額定 3,000,000 仟股；發行 2,502,606 仟股	25,624,665	23	25,624,665	23
	資本公積				
3210	發行股票溢價	7,499,701	7	7,499,701	7
3220	庫藏股票交易	1,480,009	1	1,480,009	1
3250	長期股權投資和解數	8,622	-	8,622	-
32XX	資本公積合計	8,988,332	8	8,988,332	8
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,934,613	3	1,934,613	3
3320	特別盈餘公積	2,067,513	2	2,067,513	2
3350	未分配盈餘（待彌補虧損）	(10,206,203)	(9)	6,074,029	5
33XX	保留盈餘合計	(6,204,077)	(4)	14,076,155	12
	股東權益其他項目				
3420	累積換算調整數	240,626	-	447,853	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(25,379)	-	(36,290)	-
3450	金融商品未實現損益	1,230,003	1	49,025	-
3480	母公司持有子公司股份調整數	(1,267,302)	(1)	(1,267,302)	-
	母公司股東權益合計	32,356,894	28	47,664,147	42
3900	少數股權	446,394	-	437,450	-
3XXX	股東權益合計	32,803,288	28	47,664,147	42
1XXX	負債及股東權益總計	$ 113,817,426	100	$ 112,698,968	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十日查核報告）

董事長：盧峯海　經理人：何樹生　會計主管：李詩周

陽明海運股份有限公司及子公司

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資　產	九十八年十二月三十一日 金額	%	九十七年十二月三十一日 金額	%
	流動