



# 陽明海運股份有限公司

## 96 年度年報



陽明海運股份有限公司

96 年度年報



**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

271 Ming De 1st Road, Cidu District, Keelung Taiwan 20646, R.O.C.

Tel: 886-2-2455-9988 / Fax: 886-2-2455-9958 / [www.yml.com.tw](http://www.yml.com.tw)

民國 97 年 4 月 30 日

<http://mops.tse.com.tw> ; <http://www.yml.com.tw>

---

### 本公司發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：何樹生  
職稱：總經理暨總營運長  
電話：(02)2455-9988  
信箱：[robertho@yml.com.tw](mailto:robertho@yml.com.tw)

---

### 本公司代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：邱瑞斌  
職稱：資深副總經理暨業務長  
電話：(02)2455-9988  
信箱：[rbchiou@yml.com.tw](mailto:rbchiou@yml.com.tw)

姓名：宋台培  
職稱：資深協理暨財務長  
電話：(02)2455-9988  
信箱：[garysoang@yml.com.tw](mailto:garysoang@yml.com.tw)

---

### 總公司及分公司地址電話

總公司：206 基隆市七堵區明德一路 271 號  
電話：(02)2455-9988

基隆分公司：201 基隆市信一路 150 號 8 樓  
電話：(02)2423-0149

台中分公司：407 台中市文心路三段 241 號 20 樓之 1  
電話：(04)2295-9188

高雄分公司：812 高雄市小港區新生路 999 號  
電話：(07)812-9200

---

### 辦理股票過戶機構：

名稱：元大京華證券股份有限公司  
地址：103 台北市大同區承德路三段 210 號地下一樓  
電話：(02)2586-5859  
網址：<http://www.yuanta.com.tw>

---

---

## 最近年度財務報告簽證會計師

會計師：洪玉美、陳清祥

名稱：勤業眾信會計師事務所

地址：105 台北市民生東路 3 段 156 號 12 樓

電話：(02)2545-9988

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

---

## 海外有價證券掛牌交易場所資訊

交易場所名稱：倫敦交易所

網址：<http://www.londonstockexchange.com>

---

## 公司網址

<http://www.yml.com.tw>

---

# 目 錄

	頁碼
第一章、致股東報告書 .....	1
第二章、公司簡介 .....	3
第三章、公司治理報告 .....	7
1. 公司組織 .....	7
2. 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構 主管資料 .....	9
3. 公司治理運作情形 .....	22
4. 會計師公費資訊 .....	37
5. 更換會計師資訊 .....	38
6. 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近 一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 .....	38
7. 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形...	39
8. 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料 .....	40
9. 轉投資事業綜合持股情形 .....	41
第四章、募集情形 .....	42
1. 公司資本及股份 .....	42
2. 公司債(含海外公司債)辦理情形 .....	46
3. 特別股辦理情形 .....	51
4. 海外存託憑證發行情形 .....	52
5. 員工認股權憑證之辦理情形 .....	52
6. 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	52
7. 資金運用計畫執行情形 .....	53
第五章、營運概況 .....	54
1. 業務內容 .....	54
2. 市場分析與航線概況 .....	57
3. 從業人員 .....	62
4. 環保支出資訊 .....	62
5. 勞資關係資訊 .....	63
6. 重要契約 .....	65

第六章、財務概況.....	67
1. 簡明資產負債表及損益表資料 .....	67
2. 財務分析 .....	68
3. 監察人審查報告 .....	71
4. 九十六年度財務報告 .....	72
5. 九十六年度母子公司合併財務報告 .....	139
6. 最近年度截至年報刊印日止，公司及其關係企業如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	234
第七章、財務狀況、經營結果檢討分析及風險事項 .....	235
1. 財務狀況比較分析 .....	235
2. 經營結果比較分析 .....	236
3. 未來一年現金流動性分析 .....	237
4. 重大資本支出對財務業務之影響 .....	237
5. 轉投資計畫執行情形 .....	237
6. 風險事項 .....	238
7. 其他重要事項 .....	241
第八章、特別記載事項 .....	242
1. 關係企業合併營業報告書 .....	242
2. 私募有價證券辦理情形 .....	254
3. 子公司持有或處分本公司股票情形 .....	254
4. 其他必要補充說明事項 .....	254
第九章、對股東權益或證券價格有重大影響之事項 .....	255

# 第一章、致股東報告書

## 一、96(2007)年度營業報告：

本公司 2007 年度營運貨櫃量達 314 萬餘 TEU，成長 15.48%；全年營收達新台幣 1,142 億餘元，合併營收為新台幣 1,338 億餘元，稅前淨利新台幣 70 億餘元，稅後純益新台幣 60.2 億餘元，每股稅後純益為新台幣 2.6 元，較 2006 年度分別成長 24.1%、24.7%、330.0%、426.6%與 420.0%。

受惠於獲利成長，本公司 2007 度資產報酬率為 7.79%；股東權益報酬率為 12.91%。

## 二、97(2008)年度營業計畫概要：

展望 2008 年度，由於次級房貸風暴後續效應持續發酵，造成美國經濟走緩，連帶影響亞洲出口各國經濟走勢。又美國聯準會持續降息以提振經濟，造成美元下跌，再輔以新興市場原物料需求暢旺、熱錢買盤持續注入，促使能源、商品、穀物價格持續高漲，進一步推升全球通膨壓力，形成未來經濟發展隱憂。因此，近來各國政府與研究機構陸續調降今、明年經濟成長率，尤以美國下修最為明顯，歐、日等主要經濟體亦難倖免。惟新興市場國家如中國、印度、俄羅斯與東歐預期受惠於內需成長因素，帶動生產、投資與消費普遍成長，應可適度平衡美國經濟下滑所可能帶來的負面衝擊。

在貨櫃運輸市場方面，由於預期各大經濟體景氣走緩，依據 Drewry 研究機構預測，2008 年全球船噸供給成長 13%，低於 2007 年的 16%，需求成長約 10%，略低於 2007 年的 12%，供需缺口縮小。且考慮港口限制、航商運力調配等制約因素後，2008 年實質供需缺口應可獲得進一步改善而趨於平衡。特別越太平洋航線上，因多數航商於 2007 年第四季起紛紛抽調運力，船噸增加有限，預期市場運價應有所提升。

在散裝市場方面，受惠於新興市場國家鐵礦砂需求，BDI 指數於 2007 年寫下歷史新高，雖於 2008 年 2 月，一度因大陸鋼廠與鐵礦商談判僵持不下而大幅修正，隨著談判落幕，指數快速回升。根據 Clarkson 研究機構預測，預期 2008 年全球散裝船噸供給將約增加 9%，而散裝運輸需求約增加 4%，供需成長差距 5%，高於 2006 年的 2%，使得 2008 年運價可能會略低於 2007 年盛況，惟在中國、印度等新興市場對鐵礦砂需求成長的爆發力、煤炭運輸距離拉長以及弱勢美元等因素影響下，預期散裝航運市場榮景仍可期待。

至於成本方面，原油價格於 2008 年初突破每桶 100 美元，迄今於高點震盪，預期全年油價亦將處於高點，不利於成本控制。而美國內陸運輸費用面臨調漲，巴拿馬運河通行費於 2007 年起大幅增加，櫃流不平衡問題仍然存在等，也對營運成本

造成負面影響。因此，本公司將強化管理，結合業務措施，持續致力於提升作業效率，以有效控制各項成本。

在新船噸方面，2008年將有3艘8,200TEU級全貨櫃輪、4艘4,250TEU級全貨櫃輪與1艘81,000DWT巴拿馬型散裝船完工加入營運。在高雄港的第二期國際物流中心已於2007年底開始營運，結合第一期物流中心，使本公司是唯一在高雄港提供現代化的全溫層物流倉儲服務。2007年本公司與高雄港務局簽訂BOT方式，投資興建營運高雄洲際第六貨櫃中心，計畫興建四座可以容納12,000TEU級超大貨櫃船的深水碼頭，工程已於今年一月動工，首座碼頭預計於2010年底完工，未來將成為遠東的轉運中心。未來本公司仍將持續加速在全球的海運與物流佈局，以提供客戶優質的整體物流服務，深化對顧客的承諾。

2008年本公司配合市場發展，採開源以及節流措施，以提升獲利為優先，同時兼顧中長期發展佈局，以強化競爭力。主要營業計畫有：

- 1、配合市場發展，妥善管理艙位配置，持續提升遠歐、地中海航線競爭力，同時開發新興市場、提升東南亞市場及特種貨載比重，並持續強化越太平洋、亞洲等航線的合理化與效率化，以擴大核心部門營運績效。
- 2、適時擴充散裝船隊規模，靈活市場操作，以擴大獲利。
- 3、嚴控對燃油及相關運輸成本的管理，並妥善結合業務措施，以加強作業的效率，同時精緻化業務的開發與管理，有效收取燃油附加費，以提升獲利。
- 4、持續新事業的開發與多角化佈局，以強化一貫化的物流服務，並分散海運的經營風險。
- 5、持續致力於環保防污，並深化對台灣海洋文化的參與，善盡本公司身為『社會企業，全球公民』的責任。

陽明海運近年在策略聯盟、創新及精緻管理的策略下，持續擴增船隊，靈活調整航線，有效控制成本，經營成果大幅成長。2008年隨著市場需求的持續成長，以及新船噸的投入與作業效率的持續提升，本公司營運將可持續成長，展現立足台灣、運籌全球的優質運輸集團的經營實力，以回饋股東與社會的支持。

董 事 長：黃望修

經 理 人：何樹生

會 計 主 管：宋台培

## 第二章、公司簡介

1. 設立日期：中華民國 61 年 12 月 29 日

2. 公司沿革

### I 民國 61 年~70 年

- 於中華民國 61 年 12 月 29 日設立陽明海運股份有限公司，資本額新台幣一億元。
- 建造 28,700 噸級散裝船樂明輪完工交船。
- 建造多用途船春明輪等四艘加入貨櫃營運。
- 開闢亞洲／美西貨櫃運輸航線。
- 建造 2,054 TEU 全貨櫃輪日明輪等七艘，開闢亞洲至美國東、西岸定期航線貨櫃運輸業務。
- 承租高雄港 70 號專用碼頭自營。
- 開闢地中海定期航線。

### I 民國 71 年~80 年

- 增建 2,054 TEU 全貨櫃輪康明輪等四艘，開闢原由外商公司壟斷之亞洲至北歐航線。
- 建造 66,000 噸級巴拿馬極限型散裝船智明輪等三艘。
- 入選為世界「服務及信譽令人滿意的公司」，並獲美國新聞界選為全球十大定期船公司之一。
- 建造 3,266 TEU 全貨櫃輪吉明輪等八艘，並開闢遠東至澳洲及東北亞航線，完成輻射狀航線網。
- 榮獲英國託運人及通運商聯合評選為全球第二位績效優良船公司。
- 開闢亞洲線。
- 與韓國韓進海運公司合作聯營遠東至美國東岸定期直航航線。

### I 民國 81~90 年

- 81 年公司股票上市。
- 建造 3,604 TEU 全貨櫃輪亞明輪等三艘，加入遠洋航線服務。
- 成立歐洲陽明船務有限公司。
- 建造 3,725 TEU 全貨櫃輪東明輪等五艘交船加入營運。
- 合併招商局輪船股份有限公司。
- 85 年通過 ISO 9002 及 ISM CODE 認證，並獲得國家品質優良案例獎。
- 成立陽明日本株式會社及陽明（英國）有限公司。
- 成立陽凱有限公司。
- 開闢高雄／廈門境外航線及亞洲/波斯灣、印、巴航線。
- 成立鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司。
- 成立駿明交通運輸股份有限公司。



- 成立陽明海運（香港）有限公司。
- 成立好好國際物流股份有限公司。
- 成立陽明（新加坡）船務公司及陽明（馬來西亞）公司。
- 5,500TEU級梅蘭菊竹松柏青等七艘全貨櫃輪完工交船。
- 與COSCO、K-Line、Hanjin及其關係企業Senator Lines組成CKYH團隊，強化合作聯盟。
- 電子商務服務上線，提供便捷且即時之互動服務。

#### I 民國91年

- 高雄國際物流中心完工。
- 設立台灣營業部，綜理台灣地區相關業務。

#### I 民國92年

- 獲 U.S. Customs and Border Protection 頒給 C-TPAT 證書，成為美國對抗恐怖份子之重要夥伴。
- 重整散裝船船隊，出售仁明輪、勇明輪，新建齊明輪、德明輪及購入 77,000 噸級散裝船治明輪加入不定期散裝船營運。
- 台北港貨櫃碼頭股份有限公司正式成立。
- 陳董事長庭輝退休，改由盧峯海先生接任董事長。
- 成立陽明(美洲)股份有限公司。
- 通過 ISO9001：2000 年版品質系統改版認證。
- 11 月 20 日起成為台灣五十指數成分股之一。

#### I 民國93年

- 成立陽明（荷蘭）有限公司 Yang Ming（Netherlands）B.V.。
- 於美國西岸塔科瑪（Tacoma）7D 碼頭成立專用貨櫃碼頭，以整合貨櫃運輸流程。
- 領先國輪業界完成最新 ISPS 船舶保全系統之國際認證，並名列世界前茅。
- 獲證基會評鑑為資訊揭露較透明之上市公司。
- 通過 ISO 14001 國際環境管理系統認證，範圍涵括總公司、基隆分公司暨貨櫃場、高雄分公司暨 70 與 120 號專用碼頭及所有貨櫃船隊。
- 獲天下雜誌評選為「最佳聲望標竿企業調查」海運產業第一名，EURO Money 雜誌評選為新興市場企業最佳「公司治理典範」，及文建會文馨獎金質獎章。
- 基隆陽明海洋文化藝術館開幕，發展陽明海洋文化願景事業。

#### I 民國94年

- 威、鎮、環、宇等四艘 1800TEU 全貨櫃船分別於 1/7,3/28,6/3 及 7/15 交船。
- 於美國西岸第二座專用貨櫃碼頭—OCT（Olympic Container Terminal）正式營運。
- 黃總經理望修於 9 月 30 日升任本公司董事長。
- 獲挪威 DNV 船級協會頒授 OHSAS18001 職業安全衛生管理系統及

ISO14001:2004 環境管理系統證書，為首家取得品質、環保及職業安全衛生管理三個管理系統認證之國輪公司。

- 成立陽明海洋文化藝術基金會。

## I 民國 95 年

- 安特衛普 Antwerp International Terminal 專用碼頭正式營運。
- 1,805TEU 級 I 型船精明輪、英明輪、雲明輪、集明輪、駿明輪、業明輪、暢明輪與 8,200TEU 級 U 型船同明輪、心明輪、協明輪於本年度分別交船加入營運。
- 於胡志明市巴地頭頓省開發美春工業區、碼頭與物流園區。
- 成立陽明（韓國）株式會社，強化韓國地區業務經營。
- 因應業務拓展，調整母公司組織架構為七個業務群組，並增設總管理部、散裝事業部、特殊業務部、風險管理及法務部、會計部、營運收支管理部、事業開發部。
- CKYH 與和記黃埔集團成員 Europe Container Terminals 簽訂合資 MOU，投資荷蘭鹿特丹港 Euromax Terminal。
- 獲天下雜誌評選為最佳企業公民之一，為國內航港產業中唯一入選的公司。
- 獲文建會第八屆文馨獎金質獎。

## I 民國 96 年

- 8,200TEU 級 U 型船力明輪與 1,805TEU 級暢明輪、通明輪、近明輪、悅明輪、遠明輪及來明輪交船加入營運。
- 獲天下雜誌首屆企業社會責任獎評選，大型企業類第 15 名，為國內航港業界最高之榮譽。
- 獲頒大連港集裝箱貢獻獎。
- 本公司獲得高雄港第六貨櫃中心含興建期及營運期 50 年之特許經營權，並於年底舉辦開工動土典禮。
- 與新聯營夥伴 CSCL 及 KL, ZIM 聯合開闢 ABX 黑海航線。
- 與 COSCON/KL 聯合開闢遠東至東地中海航線(EMX)。
- 與中國山東煙台海運公司(SYMS)以共同派船方式開闢聯營開闢華北至越南、泰國(CTS)航線。
- 新任總經理暨總營運長何樹生就任。
- 榮獲 96 年行政院衛生署國民健康局「健康職場自主認證」標章，因首次推動即表現優異，同時榮獲「閃耀新星獎」。
- 與原比利時代理行 Müller Thomsen Antwerpen N.V. 之母公司 Royal Burger Group 合資成立陽明比利時公司。
- 陽明高雄海洋探索館開幕，持續推廣海洋文化教育。
- 高雄二期多溫層物流中心正式啟用。

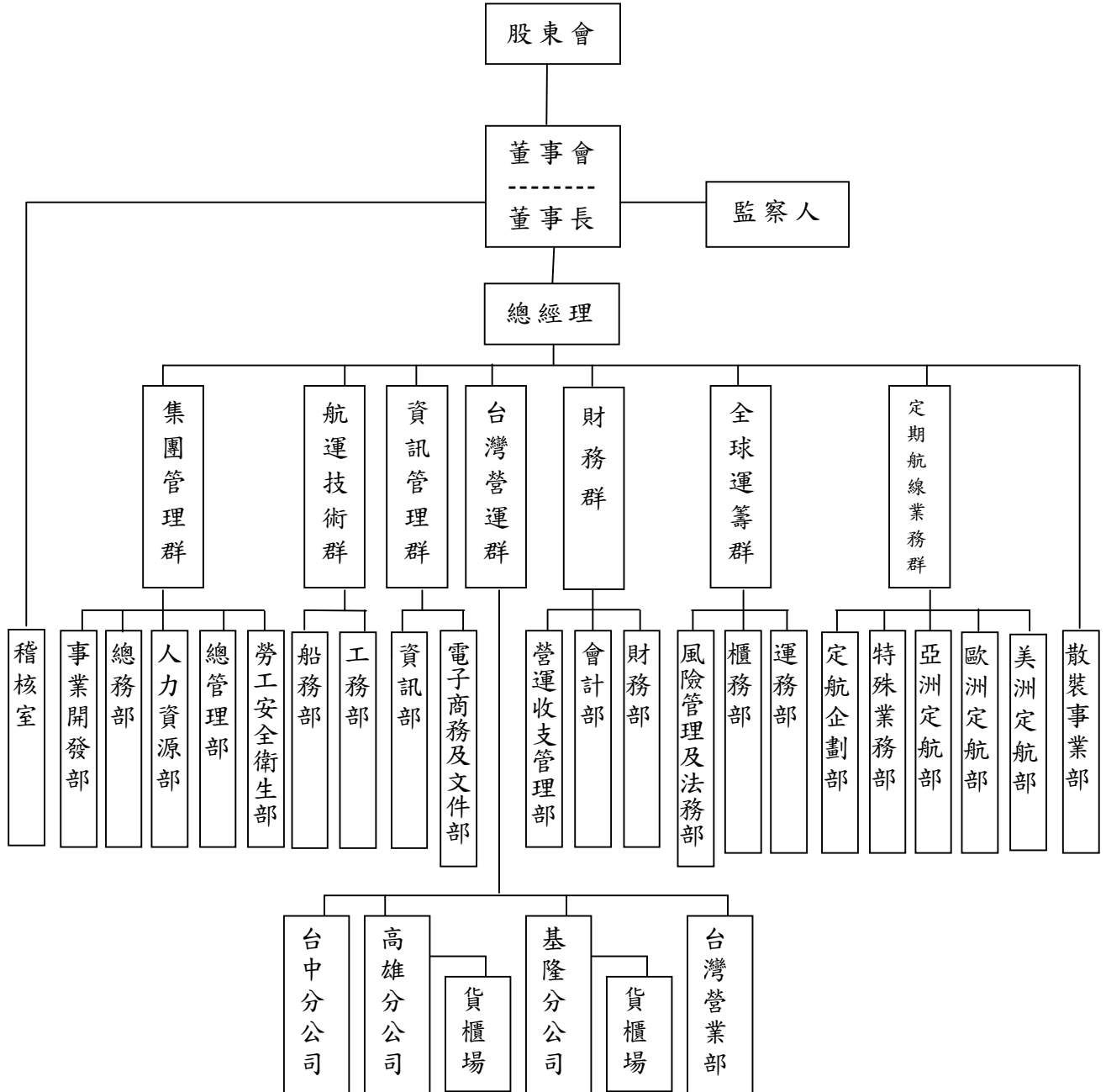
## I 民國97年

- 榮獲 Logistics Management 雜誌 2007 年品質優良獎。
- 榮獲 2008 年康健雜誌首屆樂活企業獎選拔最佳潛力企業獎。
- 榮獲 Williams-Sonoma 公司頒發 2007 年度船公司獎及 LOG-NET 公司頒發 2008 電子商務卓越獎。
- 與基隆市政府合辦「2008 基隆童話藝術節」，積極推廣地方海洋藝術教育，成果頗受好評。
- 新造 4250TEU 級 E 型船優明輪(YM Eminence)交船加入船隊營運。

# 第三章、公司治理報告

## 1. 公司組織

### 1.1 公司組織系統圖



## 1.2 各部門主要職掌

- 1.2.1 稽核室：各部門執行成效之內部稽核、船舶安全認證稽核及子公司、代理行之稽核。
- 1.2.2 事業開發部：集團新願景事業之研擬與開發事項。
- 1.2.3 總務部：文書、採購、事務及辦公房舍之管理事項。
- 1.2.4 人力資源部：組織發展、人才招募與培訓、薪資福利事項。
- 1.2.5 總管理部：整體策略方針之研擬與推動、整體經營績效之追蹤與考核及公共關係事項。
- 1.2.6 勞工安全衛生部：勞工安全衛生制度之建立與維持事項。
- 1.2.7 船務部：船舶操作、船用物料及船員管理事項。
- 1.2.8 工務部：船舶建造、修理等有關工程事項。
- 1.2.9 資訊部：電腦軟、硬體及資訊網路之規劃、建置與推展事項。
- 1.2.10 電子商務及文件部：電子商務之運用及文件製作事項。
- 1.2.11 營運收支管理部：航線運費查核、應收運費/應付費用之確認事項。
- 1.2.12 會計部：帳務處理、預決算與財務報表之編製事項。
- 1.2.13 財務部：資金調度、管理及投資事務之財務規劃與管理事項。
- 1.2.14 風險管理及法務部：船舶、貨櫃等保險事項及法務事件之處理。
- 1.2.15 櫃務部：貨櫃、車架之調度、維修與管理事項。
- 1.2.16 運務部：船期與貨櫃裝卸之處理及代理行、場站之指定事項。
- 1.2.17 定航企劃部：定期航線之規劃及其經營績效管理事項。
- 1.2.18 特殊業務部：冷凍貨載業務及全球性客戶業務之擬訂與管理事項。
- 1.2.19 亞洲、歐洲、美洲定航部：行銷策略之擬定與執行、市場之開發與客戶服務事項。
- 1.2.20 散裝事業部：散裝事業之研擬與推動。
- 1.2.21 台中、高雄、基隆分公司：船舶進出港作業及貨載進出口結關、轉運事項。
- 1.2.22 台灣營業部：台灣地區客戶開發與貨載攬收事項。

## 2. 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### 2.1 董事及監察人

97年4月30日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長 (交通部 法人代表)	黃望修	96.06.27	三 年 得 連 選 連 任	1.91.09.18起任 本公司董事 2.94.09.30起任 本公司董事長	係 股 東 交 通 部 代 表 共 同 持 有 820,603,367 股	共 同 持 股 比 率 35.69%	係 股 東 交 通 部 代 表 共 同 持 有 827,158,650 股	共 同 持 股 比 率 35.52%	811	0	0	0	交通大學管理碩士 本公司會計處長、總稽核 中國航聯產物保險公司總經理	慶明投資/高明貨櫃碼頭/光明海運/陽明日本/陽明海運(香港)/陽明(韓國)/歐洲陽明船務/陽明德拉瓦控股/WBCT/UTL/好好國際物流等公司董事長 陽凱/陽明(新加坡)公司董事	無	無	無
董 事 (交通部 法人代表)	洪辰冬	96.06.27		94.12.28					0	0	0	0	高職、NYK Line PCC & Ro/Ro 台灣總代理、STAR shipping Norway 台灣總代理	東立物流股份有限公司董事長	無	無	無
董 事 (交通部 法人代表)	朱富美	96.06.27		91.03.27					0	0	0	0	印第安那大學法學碩士 台大法律研究所博士候選人 台灣高檢署檢察官 行政院第三組組長 行政院院長辦公室主任 最高檢察署檢察官	中華電信股份有限公司監察人	無	無	無
董 事 (交通部 法人代表)	陳晉源	96.06.27		92.08.14					0	0	0	0	交通大學運輸研究所工學碩士 亞洲理工學院運輸工程工學碩士 公路總局局長	無	無	無	無
董 事 (交通部 法人代表)	何煖軒	96.06.27		95.11.07					0	0	0	0	中華大學博士 臺灣鐵路管理局局長 高速鐵路工程局局長 交通部台灣區國道高速公路局局長 交通部次長	台灣郵政公司董事長	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事 (交通部 法人代表)	何樹生	96.06.27		96.06.27					0	0	0	0	政治大學國際貿易研究所碩士 本公司資深副總經理 美國陽明國際船務行總經理	全洋/OCT 等公司董事長 光明/巴商光明等公司董事兼總經理 陽明日本/陽凱/慶明/陽明(印度)/陽明 B.V.I./陽明 N.V./陽明 B.V./陽明德拉瓦/運揚/中華投資/高明/福爾摩莎/陽明保險/好好物流等公司董事	無	無	無
董事 (定利開發有限公司 代表人)	胡定吾	96.06.27		84.11.25	400,000	0.02%	403,195	0.02%	0	0	0	0	耶魯大學國際經濟碩士 賓州大學財務管理碩士 中華開發工業銀行董事長	生華生物技術顧問/定利開發公司董事長 台灣高速鐵路公司監察人 大榮貨運公司董事	無	無	無
監察人 (台灣華懋投資股份有限公司 代表人)	梁榮江	96.06.27		96.04.20 (擔任本公司第14屆董事)	53,874,366	2.34%	54,304,734	2.33%	0	0	0	0	高中	香港聯合交易所主板上市 安寧控股有限公司主席 健亞生物科技公司董事	無	無	無
監察人 (勇春股份有限公司 代表人)	陳和貴	96.06.27		90.02.16	274,673	0.01%	276,867	0.01%	0	0	0	0	法蘭克林皮爾斯法學院碩士 台灣國際專利法律事務所律師	無	無	無	無

### 2.1.1 法人股東之主要股東

97年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
交通部	中華民國政府 (100%)
定利開發有限公司	胡定吾 (100%)
勇春股份有限公司	泰力實業(股)公司 (64.24%)、美商力又投資(股)公司 (24.08%)、勇誼(股)公司 (5.84%)、勇源基金會 (5.84%)
台灣華懋投資股份有限公司	梁榮江、李健生、張雁坤、吳崇武、陳國強、王天一

### 2.1.2 主要股東為法人者其主要股東

97年4月30日

法人名稱	法人之主要股東(註)
泰力實業(股)公司	美商力又投資(股)公司 (87.32%)、勇春(股)公司 (12.59%)、陳清治 (0.05%)
美商力又投資(股)公司	不適用
勇誼(股)公司	楓丹白露(股)公司 (32.40%)、欣楓(股)公司 (32.40%)、英屬維京群島商天柏(股)公司 (16.26%)、英屬維京群島商東盛企業(股)公司 (6.08%)、勇源基金會 (4.24%)
勇源基金會	不適用

註：法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)。

### 2.1.3 董事及監察人資料

97年4月30日

條件 姓名 註一	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 須之 工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
黃望修			ü	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	-
洪辰冬			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	-
朱富美		ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	-
陳晉源			ü	ü	ü	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	-
何煖軒			ü	ü	ü	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	-
何樹生			ü	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	-
胡定吾			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	-
梁榮江			ü	ü	ü	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	-
陳和貴		ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	-



註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“**ü**”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

2.2 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

97年4月30日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱
總經理 (總營運長)	何樹生	96.10.01	503,871	0.02%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學碩士 本公司資深副總經理 美國陽明國際船務行總經理	全洋/OCT等公司董事長 光明/巴商光明等公司董事兼總經理 陽明日本/陽凱/慶明/陽明(印度)/陽明 B.V.I./陽明 N.V./陽明 B.V./陽明德拉瓦/運揚/中華投資/高明/福爾摩莎/陽明保險/好好物流等公司董事	無	無	無
資深副總經理 (業務長)	邱瑞斌	95.04.01	3,504	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學 本公司協理 陽明日本會社社長	明江(上海)董事長 陽明日本/歐洲陽明/巴商光明海運/慶明/好好/陽明(英國)/陽明(印度)/陽明(新加坡)船務等公司董事	無	無	無
副總經理 (台灣營運長)	王煥炫	95.06.10	89,653	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	交通大學碩士 本公司協理 陽明(香港)公司總經理	鴻明董事長 駿明董事	無	無	無
副總經理 (運籌長)	林福添	95.04.01	41,979	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	交通大學碩士 本公司協理	陽明(香港)/陽明(越南)/陽明(馬來西亞)/好好物流/長明國際/明江(上海)/嘉明置業/陽明(新加坡)船務/陽明(韓國)/OCT/高明/福爾摩莎/台北港等公司董事	無	無	無
資深協理 (資訊長)	陳文振	95.04.01	11,179	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	交通大學碩士 本公司經理 好好物流公司董事長	好好(馬來西亞)董事	無	無	無
資深協理 (技術長)	劉嘉源	90.01.01	168,255	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	海洋大學 本公司經理	慶明投資公司董事	無	無	無

職 稱	姓 名	就 任 期 日 期	持 有 股 份		配偶、未成年子女 持 有 股 份		利用他人名義 持 有 股 份		主 要 經 ( 學 ) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人		
			股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
資深協理 (財務長)	宋台培	95.04.01	59,392	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	紐澤西羅格斯州立大學碩士 本公司副理 陽明(美洲)公司財務長	慶明投資公司董事兼總經理 陽明 B.V.I.船務董事兼總經理 全洋/陽明 B.V.I./陽明 N.V./陽明 B.V./陽明美洲/運揚/陽明(賴比瑞亞)/陽明(新加坡)/運旺等公司董事 中華投資/駿明/鴻明/光明/陽明日本/陽明(韓國)/台北港等公司 監察人	無	無	無
資深協理 (稽核長)	王進興	95.04.01	55,774	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	海洋大學 本公司經理 駿明公司總經理	慶明投資/高明/好好物流 監察人	無	無	無
資深協理	劉森榮	95.04.01	98,847	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	海洋大學 本公司經理	鴻明董事兼總經理 駿明/高明董事	無	無	無
資深協理	李德漢	95.04.01	59	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	海軍軍官學校 本公司經理	無	無	無	無
資深協理	白崑榮	95.04.01	48,961	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	交通大學碩士 本公司經理	慶明/明江(上海)/中華投資董事 運旺監察人	無	無	無
資深協理	曹德溪	95.04.01	11,102	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡水工商專校 本公司經理	中華投資董事	無	無	無
資深協理	曹志謙	95.04.01	7,170	0.00%	4,295	0.00%	0	0.00%	輔仁大學 本公司經理	無	無	無	無
資深協理	余華明	95.04.01	7,480	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	海洋大學碩士 本公司經理	陽明義大利董事	無	無	無
資深協理	胡海國	95.04.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中國海專 本公司船長、經理	無	無	無	無
資深協理	周財丁	95.04.01	54	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	交通大學碩士 本公司經理	鴻明/駿明/高明/陽明(荷蘭)/ 陽明(比利時)董事	無	無	無
資深協理	許世芳	95.04.01	18,141	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	交通大學碩士 本公司經理	鴻明董事	無	無	無
資深協理	林文博	95.04.01	104,038	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	交通大學碩士 本公司經理	無	無	無	無

職 稱	姓 名	就 任 期 日 期	持 有 股 份		配偶、未成年子女 持 有 股 份		利用他人名義 持 有 股 份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人		
			股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
資深協理	吳家麟	95.04.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學碩士 本公司經理 陽明(英國)公司總 經理	無	無	無	無
協 理	朱統平	93.01.01	13,166	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	政治作戰學校 本公司副理	無	無	無	無
協 理	翁一鳴	94.07.01	90,045	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	Kyonggi university 博士 本公司副理	無	無	無	無
協 理	柯檣榔	95.04.01	891	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	清華大學 本公司副理	無	無	無	無
協 理	陳自強	95.04.01	1,281	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	文化大學 本公司副理 陽明(美洲)公司財務長	運旺董事兼總經理 OCT/陽明保險等公司董事	無	無	無
協 理	朱笛歌	95.04.01	1,904	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學 本公司副理 陽明(新加坡)公司總經理	無	無	無	無
協 理	陳文昱	95.04.01	7,558	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	海洋大學 本公司副理 陽明(義大利)公司總經理	無	無	無	無
協 理	吳江河	96.09.01	10,482	0.00%	5,039	0.00%	0	0.00%	交通大學碩士 本公司副理	無	無	無	無
協 理	洪高橋	96.09.01	0	0.00%	178,917	0.00%	0	0.00%	海洋大學碩士 本公司副理	運揚公司董事	無	無	無
協 理	陳文正	96.09.01	41,429	0.00%	4,535	0.00%	0	0.00%	海洋大學 本公司副理	陽明保險董事	無	無	無
協 理	劉吉石	96.10.01	7,437	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	海洋大學 本公司副理	無	無	無	無
協 理	張勝涼	97.03.16	66,270	0.00%	44,440	0.00%	0	0.00%	海洋大學 本公司副理	無	無	無	無



## 董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前三項酬金總額 (A+B+C)		前五項酬金總額 (A+B+C+D+E)	
	本公司 (註 9)	合併報表內 所有公司 (註 10) G	本公司(註 9)	合併報表內所有 公司(註 10) H
低於 2,000,000 元	洪辰冬、胡定吾 何煖軒、龔如心 朱富美、梁榮江 陳晉源、辛江霖 何樹生	洪辰冬、胡定吾 何煖軒、龔如心 朱富美、梁榮江 陳晉源、辛江霖 何樹生	洪辰冬、胡定吾 何煖軒、龔如心 朱富美、梁榮江 陳晉源、辛江霖 何樹生	洪辰冬、胡定吾 何煖軒、龔如心 朱富美、梁榮江 陳晉源、辛江霖 何樹生
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	黃望修	黃望修	黃望修	黃望修
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計				

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 G 及 H 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

### 2.3.2 監察人之酬金

96年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞(B)(註3)		業務執行費用(C)(註4)		本公司	合併報表內所有公司(註5)	
		本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)			
監察人	交通部代表人 辜炳珍(*1)	192	192	0	0	0	0	0.003	0.003	無
監察人	勇春股份有限公司 代表人陳和貴(*2)									
監察人	台灣華懋投資股份有限公司 代表人梁榮江(*3)									

\*1：辜炳珍監察人擔任監察人職務至96年6月27日止。

\*2：原董事梁榮江自96年6月27日起擔任本公司監察人。

\*3：陳和貴監察人原為交通部代表人，96年6月27日改選第15屆監察人後，為勇春股份有限公司代表人。

### 監察人酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司D(註7)
低於2,000,000元	辜炳珍、陳和貴、梁榮江	辜炳珍、陳和貴、梁榮江
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計		

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

### 2.3.3 總經理及副總經理之酬金

96年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		獎金及 特支費等等(B) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註4)				A、B及C等三 項總額占稅後 純益之比例 (%) (註9)		取得員工認股 權憑證數額 (註5)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本公司		合併報表內所有 公司(註5)		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	
						現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
總經理	何樹生													
資深 副總經理	邱瑞斌													
副總經理	林福添	9,756	9,756	7,225.8	7,225.8	777.6	0	777.6	0	0.295	0.295	0	0	無
副總經理	王煥炫													

註：原副總經理何樹生 96.10.01 升任總經理。

總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8) D
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	邱瑞斌、林福添、王煥炫	邱瑞斌、林福添、王煥炫
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	何樹生*	何樹生
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

\* 何樹生先生原為副總經理，自 96 年 6 月 27 日起擔任董事，並自 96 年 10 月 1 日起擔任總經理，本表係合併計算其 96 年全年度所支領副總經理及總經理之酬金。而何樹生先生並未支領董事酬金，表 2.3.1 係以其擔任董事期間先後兼任副總經理及總經理之酬金為計算標準，故與本表數額不同。

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1)

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。



註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

### 2.3.4 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

96年12月31日

單位：新台幣仟元

	職稱(註1)	姓名(註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	何樹生	0	4,433.7	4,433.7	0.074
	資深副總經理	邱瑞斌				
	副總經理	王煥炫				
	副總經理	林福添				
	資深協理	吳瑞樑				
	資深協理	陳文振				
	資深協理	劉嘉源				
	資深協理	宋台培				
	資深協理	王進興				
	資深協理	劉森榮				
	資深協理	李德漢				
	資深協理	白崑榮				
	資深協理	曹德溪				
	資深協理	曹志謙				
	資深協理	余華明				
	資深協理	胡海國				
	資深協理	周財丁				
	資深協理	許世芳				
	資深協理	林文博				
	資深協理	吳家麟				
	協理	朱統平				
	協理	翁一鳴				
	協理	柯檣柳				
	協理	陳自強				
	協理	朱笛歌				
	協理	陳文昱				
協理	吳江何					
協理	洪高橋					
協理	陳文正					
協理	劉吉石					
協理	薛登龍					

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

2.4.1 本公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

職 稱	酬金總額占稅後純益比例%		增(減)比例% (註)
	95 年度	96 年度	
董 事	0.859	0.173	-799
監 察 人	0.017	0.003	-824
總經理及副總經理	2.323	0.295	-873

註：本公司 96 年度董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例大幅下降，主要係因 96 年度稅後純益較 95 年度大幅上升。

2.4.2 本公司給付酬金之政策

董事長、董事及監察人之報酬，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。「業界水準」係指航運業相當職務者之年度報酬。

其餘人員之薪資，按所派任職務之責任輕重並參酌同業之水準支給，如需配合市場薪資水準變動而調整，須先報經董事會決議通過總調薪額度，再依其績效考核結果調整之。除固定之二個月獎金外，若公司稅後有盈餘，得在獎金計算公式範圍內，提報董事會決議通過總獎金額度，再依其績效考核結果發給之。

### 3. 公司治理運作情形

#### 3.1 董事會運作情形資訊：

最近年度董事會開會 10 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名 (註 1)	實際出 (列)席次 數	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%) (註 2)	備註
董事長	交通部法人代表： 黃望修	10	0	100%	96年6月27日改選董事監察人，黃望修先生續任本公司第15屆董事並擔任董事長
董事	交通部法人代表： 何煥軒	7	3	70%	96年6月27日改選董事監察人，何煥軒先生續任本公司第15屆董事。
董事	交通部法人代表： 朱富美	10	0	100%	96年6月27日改選董事監察人，朱富美女士續任本公司第15屆董事。
董事	交通部法人代表： 陳晉源	10	0	100%	96年6月27日改選董事監察人，陳晉源先生續任本公司第15屆董事。
董事	交通部法人代表： 洪辰冬	8	2	80%	96年6月27日改選董事監察人，洪辰冬先生續任本公司第15屆董事。
董事	遠和投資股份有限公司法人代表： 胡定吾	7	3	70%	96年6月27日改選董事監察人，胡定吾先生續任本公司第15屆董事。
董事	台灣華懋投資(股) 公司法人代表： 龔如心	0	3	0%	1. 以電話連線方式出席會議，但因未符公司法視訊方式出席，故不算入實際出席次數。 2. 台灣華懋公司於96年4月20日更換法人代表，故龔董事於其96年在職期間應出席董事會次數為3次。
董事	台灣華懋投資(股) 公司法人代表： 梁榮江	1	1	50%	台灣華懋公司於96年4月20日更換法人代表為梁榮江先生，並至96年6月27日改選董監事為止，梁董事應出席董事會次數為2次。
董事	交通部法人代表： 何樹生	5	0	100%	何樹生先生自96年6月27日起擔任本公司第15屆董事，故96年度應出席董事會次數為5次。

職稱	姓名 (註 1)	實際出 (列)席次 數	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%) (註 2)	備註
監察人	勇春股份有限公司 法人代表：陳和貴	10	0	100%	陳和貴先生原以交通部法人代表身分任本公司第14屆監察人；96年6月27日改選董事監察人，陳和貴先生續任本公司第15屆監察人，為勇春股份有限公司法人代表。
監察人	交通部法人代表： 辜炳珍	5	0	100%	辜炳珍先生擔任本公司監察人任期至96年6月26日止，故其96年在職期間應列席董事會次數為5次。
監察人	台灣華懋投資(股) 公司法人代表： 梁榮江	4	1	80%	梁榮江先生自96年6月27日起擔任本公司第14屆監察人，故其於96年度應列席董事會次數為5次。
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、本公司最近年度董事會未有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之議案。</p> <p>二、本公司最近年度董事會中第250次(第15屆第3次)有關聘請總經理乙案，因與何董事樹生有自身利害關係，何董事未參與表決，其餘各次董事會議案並無董事應利益迴避事項。</p> <p>三、本公司經證基會資訊揭露評鑑評量結果為A，顯示本公司資訊透明度良好。</p>					

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

3.2 審計委員會運作情形資訊：無。

### 3.3 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>1. 本公司召開股東會，均依股東會議事規則進行，以符合法令及公司章程規定。本公司設有股務部門妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。</p> <p>2. 本公司已建立主要股東名冊，隨時掌握持有股份比例較大及主要股東之最終控制者名單。並均依法令規定辦理各項申報及揭露資訊。</p> <p>3. 本公司與關係企業已建立各種資金往來控管人員管理辦法並經常派員稽核。</p>	<p>無</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>1. 本公司未設置獨立董事。</p> <p>2. 本公司會計作業均依法令規定辦理，會計師亦本於獨立精神執行業務，並於每年委託審查公司財務報表時，併同評估其獨立性。</p>	<p>目前尚無設置獨立董事，將視未來發展再行研議。</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>1. 本公司未設置獨立監察人。</p> <p>2. 監察人資訊均刊載年報，員工及股東均可向監察人提出建議，稽核部門並定期將稽核報告送交監察人審閱，並隨時與監察人保持溝通。</p>	<p>目前尚未設置獨立監察人，將視未來發展再行研議。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司設置公關部門，負責處理各往來對象、供應商之申訴、建議並迅予處理，並設有投資關係人員，與往來銀行及其他債權人、投資人，保持暢通之溝通管道，尊重、維護其應有之合法權益。</li> <li>2. 對員工並設置有勞資關係會議及各種申訴管道。</li> </ol>	無
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司已設置中英文網站揭露公司財務及業務資訊以供股東及利害關係人等參考。</li> <li>2. 本公司設有專責部門蒐集產業及公司營運資訊，並由財務部指定專人恪遵規定揭露公司重大訊息，並公佈於公司中英文網站。</li> <li>3. 本公司已設置發言人及代理發言人，並明訂統一發言程序及辦法。</li> </ol>	無
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚未設置相關功能性委員會。	公司已設置稽核室，並定期將稽核報告及結果，陳報董事會及監察人。功能委員會視未來發展再行研議。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行公司治理制度；目前已訂定「董事會議事規範」、「董事、監察人與經理人道德行為準則」做為召開董事會與董監事與高階經理人開會與行事之指導。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	<p>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 陽明在公益活動的參與：本諸人溺己溺之精神，陽明海運對於協助社會解決急難困境向來義不容辭，尤其在人道救援運輸方面，更是責無旁貸。93 年底南亞海嘯發生，陽明公司亦在第一時間宣佈提供本公司全球各地直靠港間，免費海運運送賑災物資，在一個月時間內共計運輸 348 個 20 呎櫃的補給、醫療物資至南亞地區，並獲得諸多國際社會與慈善團體肯定。同時陽明也發動同仁樂捐，共募集新台幣一百餘萬元轉交慈濟基金會作為災區救援、重建之經費。此外，我們也協助仁愛啟智中心籌建晨曦學園經費、贊助偏遠離島緊急醫療救護基金籌募，每年定期將同仁募捐所得用以照顧貧困、無依之孩童、老人；贊助公共電視台拍攝 NPO 系列節目，協助推動非營利事業機構之永續發展等。96 年，陽明海運免費贈送台灣博物館四只高櫃贊助其文物修復存放，並贊助台灣技術劇場協會第 11 屆布拉格劇場設計展品海運免費運送。</li> <li>2. 在社區參與方面：陽明是立足於台灣的全球性海運集團，希望藉由企業力量積極協助台灣社會向上提升並向全世界推廣台灣獨具風格的文化創意產業；所以，本公司以鼓勵本土藝文團體，推展文化藝術活動、推廣台灣文化意涵與優良創意產業、並針對有潛力之台灣優秀文化藝術人才，提供長期實質贊助為原則，近年來已陸續贊助客家桐花祭、全國表演藝術博覽會、台灣燈會、野台開唱、高雄國際貨櫃藝術節、印刻出版社舉辦之全國文學生活營等；96 年舉辦陽明海運台灣海洋文學獎及邀請河洛歌仔戲於基隆高雄各演出一場。更以台灣本土著名藝術家或表演團體之作品作為陽明集團公關禮品致贈全球客戶。同時我們也將推廣海洋文化與深耕教育作為我們的文化願景事業，成立了陽明海運文化基金會，設立基隆「陽明海洋文化藝術館」，並在 96 年下半年在高雄旗津成立陽明高雄海洋探索館。另外，我們也發動全球員工捐款積極參與 319 鄉村兒童藝術希望工程活動，並獨家贊助 319 希望工程外島(蘭嶼)首場演出，讓各鄉鎮的學童們都能欣賞大型演出表演，有個歡樂活潑的童年回憶。我們在文化活動的努力，獲得文建會 95 年文馨獎金質獎章的肯定，也獲天下雜誌評選為 95 年最佳企業公民之一，為國內航港產業唯一入選公司。96 年，天下雜誌首屆企業社會責任獎評選，本公司榮獲大型企業排名第 15 名，為國內航港業界最高之榮譽。</li> <li>3. 本公司視環境保護為應盡之社會責任，本公司所有新建船舶，皆採用最先進與新型的環保設計，加強預防與避免對海洋及空氣的污染；我們並訂定下列政策作為全體員工遵循及努力的方針：a.遵守環保法規法令及國際公約，達成污染預防；b.節約資源的使用，避免不必要的浪費；c.加強污染源的控制與改善，以預防污染環境；d.致力於資源回收再利用，以減少廢棄物；e.推動環境管理系統，持續改善環境管理績效；f.加強員工教育宣導，提昇全員環保意識與能力。本公司並於 93 年 6 月通過 ISO14001:1996 年版國際環境系統管理認證，為國內同業首先通過該項認證之航商，94 年並通過 ISO14001:2004 年版改版認證。95 年我們也主動加入”企業社會責任”與”乾淨貨物工作組織”，透過與同業交換意見與技術，在整體貨物運輸流程中加強落實對環境的保護。96 年更公佈環境績效報告書，說明本公司整體環境保護計畫及成效。</li> </ol>	

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 董事及監察人進修—本公司隨時提供進修訊息予董監事參考，截至97年4月30日止，已有董事3位及監察人1位參與外部進修課程，並公告於股市觀測站中。（註1）</li> <li>2. 董事出席及監察人列席董事會狀況—本公司董事會召開前均依規定先行連絡各董監事開會時間，並於開會一週前送達議程俾董事及監察人可審閱議程內容及經常出席董事會。</li> <li>3. 董事對利害關係議案迴避之執行情形--董事對涉及與其有利害關係議案均確實迴避，並明訂「董事、監察人及經理人道德行為準則」，導引公司之董監事及經理人行為有一定準繩，亦有利於公司之客戶、供應商、外部其他人士等利害關係人更加瞭解公司道德標準。</li> <li>4. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形—為加強公司治理及推動風險管理，已於章程明訂為董事監察人購買董監責任保險，同時本公司亦於97年4月1日為本公司為董事及監察人向友邦產物保險公司續保董監責任保險。</li> </ol> <p>十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：</p> <p>本公司目前尚未建立公司治理自評報告，但已研議規劃建置公司治理行動計畫。</p>		

註 1：上市櫃公司應就公司治理運作情形記載事項--董事監察人參與外部訓練課程情形

職 稱	姓 名	進 修 日 期		主 辦 單 位	課 程 名 稱	進 修 時 數
		起	迄			
法人董事代表人	洪辰冬	96/04/03	96/04/03	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導會	3.0
法人監察人代表人	陳和貴	96/04/03	96/04/03	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導會	3.0
法人董事代表人	朱富美	96/05/09	96/05/09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導會	3.0
法人董事代表人	何樹生	96/12/06	96/12/06	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事與經理人之權責分工	3.0
		96/12/18	96/12/18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市櫃之公司財務報告常見問題與法律責任	3.0



### 3.4 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司尚未訂定公司治理守則，唯已依據上市公司治理實務守則相關規定訂定本公司「董事會議事規範」、「股東會議事規則」、「董事、監察人與經理人道德行為準則」、「董事及監察人選舉辦法」等，並公佈於公開資訊觀測站供全體股東查閱。

### 3.5 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

- a. 公司重要財務資訊揭公告於本公司網頁「投資人服務」專區，亦於網站上定期揭露公司重要營業訊息。
- b. 本公司已建立完善之內部控制制度與內部稽核制度，並訂定年度稽核計畫，均依規定提報董事會討論通過，年度稽核計畫並依規定申報金管會。針對內部控制制度落實情況之稽核結果與各部門自行檢查結果出具內部控制制度聲明書提報董事會同意並申報金管會。
- c. 本公司均依法令制訂及修正重要財務行為如「取得或處分資產處理程序」、「背書保證辦法」、「資金貸予他人作業程序」，並提報年度股東常會通過。

### 3.6 內部控制制度執行狀況

#### 3.6.1 內部控制聲明書

## 陽明海運股份有限公司

### 內部控制制度聲明書

日期：97 年 3 月 14 日

本公司民國 96 年 01 月 01 日至 96 年 12 月 31 日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目。檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 97 年 03 月 14 日董事會通過，出席董事 7 人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

陽明海運股份有限公司

董 事 長      黃望修      簽 章

總 經 理      何樹生      簽 章

3.6.2 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

3.7 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內控制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

事由：本公司於 96 年 1 月至 5 月間買賣同一有價證券累計逾新台幣三億元，未依規定於 2 日內辦理公告申報。違反『證券交易法』第 36 條之 1 及『公開發行公司取得或處分資產處理準則』第 30 條第 1 項第五款之規定，罰鍰新台幣 24 萬元整。

改善情形：已改進本公司短期投資資訊系統，並責成相關人員加強作業控管。

3.8 股東會及董事會之重要決議

3.8.1 董事會

時間	決議事項
96.05.16 第 246 次 董事會	<p>1. 擬具本公司 95 年度盈餘分配案，謹提請核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過，並提報 96 年度股東常會。</p> <p>2. 本公司為計劃購置運輸設備，擬於 96 年度辦理盈餘轉增資，謹提請核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過，並提報 96 年度股東常會。</p> <p>3. 為持續發展散裝船業務需要，擬以本公司之子公司名義購建巴拿馬極限型散裝船二艘(載重約 80,000 公噸)，於每艘船價 43.20 億日圓(相當於 3,757 萬美元)以內，授權董事長擇機購建，謹提請核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</p> <p>4. 為配合業務需要，擬修正本公司「背書保證辦法」部分條文，如對照表，謹提請核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過，並提報 96 年度股東常會。</p> <p>5. 擬修正本公司董事會議事規則部分條文如對照表，謹提請核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過，並提報 96 年度股東常會。</p>
96.06.22 第 247 次 董事會	<p>1. 為修訂本公司與台灣航業股份有限公司股份交換契約書股份交換基準日，謹提請核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</p>

時 間	決 議 事 項
96.07.06 第 248 次 董事會	<p>選舉事項</p> <p>1. 互選董事長案：本公司第 15 屆董事已於 96 年 6 月 27 日本公司股東常會時選出 7 人（計為交通部代表人黃望修先生、何煖軒先生、朱富美女士、陳晉源先生、洪辰冬先生、何樹生先生、定利開發有限公司代表人胡定吾先生），依照本公司章程第十二條規定，應請各位董事互選一人為董事長，其報酬依原任標準支給，並兼任總執行長，不另支領報酬。 互選結果：全體出席董事一致同意推選黃望修先生續任董事長。 決議：全體出席董事同意董事長報酬依原任標準支給，並由黃望修董事長兼任總執行長。</p> <p>2. 推舉常務監察人案：本公司第 15 屆監察人已於 96 年 6 月 27 日本公司股東常會時選出 2 人（計為勇春股份有限公司代表人陳和貴先生、臺灣華懋投資股份有限公司代表人梁榮江先生），依照本公司章程第十二條規定，應請二位監察人推舉一人為常務監察人。 推舉結果：由陳和貴先生擔任常務監察人。</p> <p>討論事項</p> <p>1. 為因應陽明越南整體業務擴充，配合集團多角化經營，擬於越南胡志明市第三郡投資土地並興建兩棟辦公大樓（A 案及 B 案），謹提請核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</p> <p>2. 本公司擬購買台北資訊辦公大樓乙棟，謹提請核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</p> <p>3. 為因應本公司船隊調度需要，擬按帳面價值購入子公司全洋海運股份有限公司（All Oceans Transportation Inc.）所屬環明輪（MV YM Horizon）並登記為中華民國船籍，謹提請核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</p> <p>4. 為應業務需要，擬將本公司所屬修明輪（M.V. YM Cultivation）所有權按帳面價值出售轉讓予子公司光明海運股份有限公司，謹提請核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</p>

時 間	決 議 事 項
96.08.27 第 249 次 董事會	<p>討論事項</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 檢陳本公司 96 年度上半年（96 年 1 月 1 日至 96 年 6 月 30 日）經會計師查核簽證財務報告，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>2. 檢陳本公司 96 年度上半年母子公司合併報表（96 年 1 月 1 日至 96 年 6 月 30 日）經會計師查核簽證財務報告，謹提請 核議。 決議：1. 會計師說明：合併報表是根據審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規定辦理，故所出具為核閱式財務報告。 2. 經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>3. 擬修正本公司「96 年度內部稽核計畫表」，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>4. 擬訂定本公司 95 年度配息、配股基準日為 96 年 10 月 5 日暨現金及股票股利發放日為 96 年 11 月 15 日，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>5. 本公司參與高雄港第六貨櫃中心貨櫃碼頭 BOT 案投標，業經高港局於 96 年 8 月 23 日核定本公司得標，雙方之議約條件擬如附件，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>6. 為應本公司參與第六貨櫃中心 BOT 乙案需要，擬請同意成立特許公司「高明貨櫃碼頭股份有限公司」，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>7. 本公司資深協理暨稽核長吳瑞樑於本（96）年 8 月 31 日屆齡退休，稽核長職務擬由王進興接任，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> </ol>
96.09.29 第 250 次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 擬聘請總經理案，謹提請 核議。 董事長提：由何資深副總經理擔任。 決議：(1.) 何董事因與本案有自身利害關係，迴避未參與表決。 (2.) 本案經主席徵詢其餘出席董事無異議後同意通過，並自 96 年 10 月 1 日起生效，總經理薪資比照初任總經理標準。</li> <li>2. 本公司擬購建 2 艘 6,500TEU 級及 5 艘 4,500TEU 級全貨櫃船案，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過，授權董事長依照本公司建造新船作業流程訂造。</li> </ol>

時 間	決 議 事 項
96.10.16 第 251 次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 擬修正本公司「內部控制制度」，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>2. 擬配合金管會 96 年 7 月 17 日修正「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及本公司內部控制制度之修正，修正本公司「內部稽核實施細則」，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>3. 檢陳本公司 97 年年度稽核計畫，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>4. 為配合子公司光明海運股份有限公司業務發展需要，擬以現金增資方式挹注資金，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> </ol>
96.12.12 第 252 次 董事會	<p>擬中止本公司與台灣航業股份有限公司股份交換之進行，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</p>
97.01.11 第 253 次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 檢陳本公司 97 年度營業計畫，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>2. 檢陳本公司 97 年度預算案，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>3. 為支應荷蘭鹿特丹港 Euromax 碼頭投資案所需資金，擬對 100% 持股之子公司陽明（新加坡）私人有限公司增資 12,620,000 歐元，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>4. 為規避新台幣利率上升風險，鎖定借款成本，擬進行利率交換交易並授權董事長或董事長指定之人員簽署相關合約及文件，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>5. 本公司新建 5 艘 8,200TEU 級及 5 艘 4,250TEU 級全貨櫃輪，擬以售後租回方式融資，並請授權董事長或董事長指定之人員洽商相關條件及辦理訂約相關手續，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>6. 本公司國內第二次無擔保轉換公司債，於 96 年 10 月 1 日至 12 月 31 日期間，因行使轉換所需交付普通股數額計 7,954,240 股，擬以 97 年 1 月 11 日為發行新股基準日，向公司登記主管機關申請變更本公司資本額，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> </ol>

時 間	決 議 事 項
97.03.14 第 254 次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 擬訂於本（97）年 6 月 18 日（星期三）上午九時於基隆市七堵區東新街長興里里民大會堂召開 97 年股東常會，並檢陳本公司 97 年股東常會議程草案如附件，謹提請 公決。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>2. 依公司法相關規定，擬訂定 4 月 3 日至 4 月 14 日公告受理持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東提案，謹提請核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>3. 檢陳本公司 96 年度（96 年 1 月 1 日至 96 年 12 月 31 日）營業決算表冊，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過，並提報 97 年股東常會。</li> <li>4. 檢陳本公司 96 年度母子公司合併報表（96 年 1 月 1 日至 96 年 12 月 31 日）經會計師查核簽證財務報告，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過，並提報 97 年股東常會。</li> <li>5. 擬修正本公司董事會議事規範部分條文內容，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過，並提報 97 年股東常會。</li> <li>6. 檢陳本公司 96 年度內部控制制度聲明書，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>7. 擬修正本公司「97 年年度稽核計畫」，謹提請 核議。 決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>8. 本公司擬購建 5+1 (option) 艘 4500TEU 級全貨櫃船案，謹提請 核議。 決議：1. 本案原議程為「本公司擬購建 5 艘 4500TEU 級全貨櫃船案」經主席說明且徵詢全體出席董事無異議後以修正後議程「本公司擬購建 5+1(option) 艘 4500TEU 級全貨櫃船案」替換。 2. 經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。</li> <li>9. 擬以本公司或子公司名義購買越南頭頓省美之城公司股份，謹提請 核議。 決議：1. 本案原議程為「本公司擬購買越南頭頓…」，經主席徵詢全體出席董事無異議後修正為「擬以本公司或子公司名義購買越南頭頓…」。 2. 經主席徵詢全體出席董事同意後通過並確保投資標的在現況條件外爭取最長經營許可年限。</li> </ol>

### 3.8.2 股東會

時 間	決 議 事 項																																	
96.06.27 (96年股東常會)	<p>1. 檢陳本公司 95 年度營業決算表冊，敬請 承認。 決議：經投票表決，出席股東表決權數 1,291,003,980 權同意通過，佔出席總權數 76.64%，本案照原議案承認。</p> <p>2. 擬具本公司 95 年度盈餘分配案，敬請 承認。 決議：經投票表決，出席股東表決權數 1,300,225,642 權同意通過，佔出席總權數 77.18%，本案照原議案承認。</p> <p>3. 擬辦理 95 年度盈餘轉增資發行新股，敬請 公決。 決議：經投票表決，出席股東表決權數 1,282,696,642 權同意通過，佔出席總權數 76.14%，本案照原議案通過。</p> <p>4. 擬修正本公司章程部分條文，敬請 公決。 決議：經投票表決，出席股東表決權數 1,282,599,642 權同意通過，佔出席總權數 76.14%，本案照原議案通過。</p> <p>5. 擬修正本公司取得或處分資產處理程序部分條文，敬請 公決。 決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。</p> <p>6. 擬修正本公司背書保證辦法部分條文，敬請 公決。 決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。</p> <p>選舉事項：改選董事及監察人案 選舉結果： 董事當選名單</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>戶號</th> <th>戶名</th> <th>得票權數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>交通部代表人：黃望修</td> <td>1,188,394,022</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>交通部代表人：何煖軒</td> <td>1,130,515,656</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>交通部代表人：朱富美</td> <td>1,129,423,656</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>交通部代表人：陳晉源</td> <td>1,126,623,656</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>交通部代表人：洪辰冬</td> <td>1,122,815,656</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>交通部代表人：何樹生</td> <td>1,089,413,153</td> </tr> <tr> <td>444069</td> <td>定利開發有限公司 代表人：胡定吾</td> <td>1,025,633,787</td> </tr> </tbody> </table> <p>監察人當選名單</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>戶號</th> <th>戶名</th> <th>得票權數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>333041</td> <td>勇春股份有限公司 代表人：陳和貴</td> <td>1,084,651,153</td> </tr> <tr> <td>170837</td> <td>臺灣華懋投資股份有限公司 代表人：梁榮江</td> <td>1,082,451,153</td> </tr> </tbody> </table> <p>7. 擬請解除本公司董事競業禁止之限制案，敬請 公決。 決議：經投票表決，解除交通部代表人洪辰冬董事競業禁止限制部分，經出席股東表決權數 1,294,122,642 權同意通過，佔出席總權數 76.82%；解除定利開發有限公司代表人胡定吾董事競業禁止限制部分，經出席股東表決權數 1,135,515,564 權同意通過，佔出席總權數 67.41%。本案照原議案通過。</p>	戶號	戶名	得票權數	1	交通部代表人：黃望修	1,188,394,022	1	交通部代表人：何煖軒	1,130,515,656	1	交通部代表人：朱富美	1,129,423,656	1	交通部代表人：陳晉源	1,126,623,656	1	交通部代表人：洪辰冬	1,122,815,656	1	交通部代表人：何樹生	1,089,413,153	444069	定利開發有限公司 代表人：胡定吾	1,025,633,787	戶號	戶名	得票權數	333041	勇春股份有限公司 代表人：陳和貴	1,084,651,153	170837	臺灣華懋投資股份有限公司 代表人：梁榮江	1,082,451,153
戶號	戶名	得票權數																																
1	交通部代表人：黃望修	1,188,394,022																																
1	交通部代表人：何煖軒	1,130,515,656																																
1	交通部代表人：朱富美	1,129,423,656																																
1	交通部代表人：陳晉源	1,126,623,656																																
1	交通部代表人：洪辰冬	1,122,815,656																																
1	交通部代表人：何樹生	1,089,413,153																																
444069	定利開發有限公司 代表人：胡定吾	1,025,633,787																																
戶號	戶名	得票權數																																
333041	勇春股份有限公司 代表人：陳和貴	1,084,651,153																																
170837	臺灣華懋投資股份有限公司 代表人：梁榮江	1,082,451,153																																



時 間	執 行 結 果
96.07.07 96.11	<p>新任董監事名單已於 96 年 7 月 19 日獲經濟部以經授商字第 09601165460 號函核准。</p> <p>盈餘分配案已於</p> <p>1. 權利分派基準日：96.10.05 ，除權除息交易日：96.09.28</p> <p>2. 96.11.15 發放現金暨股票股利，每壹股配發股票股利 0.07988370 元（即每壹仟股無償配發盈餘轉增資 7.98837000 股），每壹股配發現金股利 0.31953484 元，現金股利總額 735,681,668 元</p>

3.9 董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者及主要內容：無。

### 3.10 與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

97 年 4 月 30 日

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	黃望修	90/08/01	96/09/30	職務調動
稽核長	吳瑞樑	95/07/14	96/08/27	退休

#### 4. 會計師公費資訊

##### 4.1 公費資訊

單位：新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計	是	否(註1)	查核期間	
勤業眾信會計師事務所	巫 鑫		1,011	-	-	-	160	160	ü	-	-	洪玉美、陳清祥係財務報告查核簽證會計師；巫鑫係營所稅查核簽證會計師。非審計公費—其他係包括：盈餘轉增資資本額變更查核、台航換股案查核及出具投資案意見書等。
勤業眾信會計師事務所	洪玉美	陳清祥	5,450	-	-	-	740	740	ü	-	-	

註1：本欄勾否者，請於「查核期間」欄註明查核期間及續填表二。

表二請按本年度各前任會計師依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

4.2 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年之審計公費減少者，是否揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

4.3 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，是否揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

## 5. 更換會計師資訊

### 5.1 關於前任會計師者

更換日期	九十六年六月		
更換原因及說明	九十六年六月勤業眾信會計師事務所內部工作調整需要，原林安惠會計師改由洪玉美會計師繼任。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情況 \ 當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	-	-
	不再接受(繼續)委任	-	-
最近兩年內簽證無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
說明			
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

### 5.2 關於繼任會計師者

事務所名稱	勤業眾信會計師事務所
會計師姓名	洪玉美會計師、陳清祥會計師
委任之日期	九十六年六月
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

5.3 前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點所規定事項之復函：不適用。

6. 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

## 7. 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形

### 7.1 股權變動情形

職稱 (註 1)	姓名	96 年度		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事 (大股東)	交通部代表人：黃望修、 何煥軒、陳晉源、朱富 美、洪辰冬、何樹生	6,555,283	-	-	-
董事	定利開發有限公司 代表人：胡定吾	3,195	-	-	-
監察人	勇春股份有限公司 代表人：陳和貴	2,194	-	-	-
監察人	台灣華懋投資(股)公司 代表人：梁榮江	430,368	-	-	-
經理人	黃望修	2,368	-	-	-
	何樹生	150,596	-	50,000	-
	邱瑞斌	29	-	(129)	-
	林福添	332	-	-	-
	王姚炫	710	-	-	-
	陳文振	88	-	-	-
	劉嘉源	1,333	-	-	-
	宋台培	470	-	-	-
	王進興	442	-	-	-
	劉森榮	783	-	-	-
	李德漢	0	-	-	-
	白崑榮	388	-	-	-
	曹德溪	87	-	-	-
	曹志謙	56	-	-	-
	余華明	59	-	-	-
	胡海國	(10,731)	-	-	-
	周財丁	0	-	-	-
	許世芳	(8,857)	-	-	-
	林文博	824	-	-	-
	吳家麟	0	-	-	-
	朱統平	104	-	-	-
	翁一鳴	713	-	-	-
	柯檯榔	7	-	-	-
	陳自強	10	-	(10)	-
	朱笛歌	15	-	-	-
	陳文昱	59	-	-	-
吳江河	1,359	-	(161,000)	-	
洪高橋	0	-	-	-	
陳文正	328	-	-	-	
劉吉石	0	-	-	-	
薛登龍	0	-	-	-	

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

7.2 股權移轉、質押資訊：無。

## 8. 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

97年4月30日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
交通部	827,158,650	35.52%	0	0	0	0	無	無	
公務人員退休撫卹基金管理委員會	66,755,877	2.87%	0	0	0	0	無	無	
臺灣華懋投資股份有限公司	54,304,734	2.33%	0	0	0	0	無	無	
香港商財務服務有限公司-存託憑証代表人	46,357,864	1.99%	0	0	0	0	無	無	
大通託管沙烏地阿拉伯央行外部摩根士丹利	43,818,031	1.88%	0	0	0	0	無	無	
匯豐託管 D P 大中華基金投資專戶	40,804,701	1.75%	0	0	0	0	無	無	
國華人壽保險股份有限公司	31,666,446	1.36%	0	0	0	0	無	無	
匯豐銀行託管米拉伊資產亞太外部證券信託	27,749,859	1.19%	0	0	0	0	無	無	
匯豐銀行託管貝里吉福特新興成長基金專戶	17,680,887	0.76%	0	0	0	0	無	無	
萬海航運股份有限公司	16,674,720	0.72%	0	0	0	0	無	無	

## 9. 轉投資事業綜合持股情形

96年12月31日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資			綜合投資	
	股數	持股比例	關係人名稱	股數	持股比例	股數	持股比例
全洋海運股份有限公司	1,000	100%	--	--	--	1,000	100%
光明海運股份有限公司	29,184,000	100%	--	--	--	29,184,000	100%
慶明投資股份有限公司	153,000,000	100%	--	--	--	153,000,000	100%
鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	31,667,630	79.17%	慶明	3,950,000	9.87%	40,000,000	100%
			好好	4,382,370	10.96%		
駿明交通運輸股份有限公司	7,611,240	50.98%	--	--	--	7,611,240	50.98%
好好國際物流股份有限公司	55,251,100	46.04%	慶明	49,311,077	41.09%	115,630,977	96.35%
			鴻明	11,068,800	9.22%		
中華投資股份有限公司	80,000,000	40%	--	--	--	80,000,000	40%
運揚航運股份有限公司	1,345	49%	--	--	--	1,345	49%
陽明(新加坡)私人有限公司	60,130,000	100%	--	--	--	60,130,000	100%
陽明海運(英屬維京群島)有限公司	10,351	100%	--	--	--	10,351	100%
陽明德拉瓦控股公司	13,500	100%	--	--	--	13,500	100%
陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	1	100%	--	--	--	1	100%
明江(上海)國際物流有限公司	無發行股數	100%	--	--	--	無發行股數	100%
運旺投資股份有限公司	5,211,474	49.75%	--	--	--	5,211,474	49.75%
高明貨櫃碼頭股份有限公司	80,000,000	100%	--	--	--	80,000,000	100%
新世紀資通股份有限公司	67,368,400	1.68%	--	--	--	67,368,400	1.68%
台北港貨櫃碼頭股份有限公司	17,000,000	10%	--	--	--	17,000,000	10%
Antwerp International Terminal NV	1,486,030	16.33%	--	--	--	1,486,030	16.33%

## 第四章、募集情形

### 1. 公司資本及股份

#### 1.1 股本來源

##### 1.1.1 股份種類

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	2,329,053,515	70,946,485	2,400,000,000	上市公司股票

註：截至 97.4.30 止流通在外之上市股數。

##### 1.1.2 股份發行經過

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本 來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
94.01	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,268,754,549	22,687,545,490	可轉債行使轉換權 22,016,416 股		94.01.21 經授商 09401008230 號
94.05	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,276,103,048	22,761,030,480	可轉債行使轉換權 7,348,499 股		94.5.30 經授商 09401094490 號
94.08	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,289,127,926	22,891,279,260	可轉債行使轉換權 13,024,878 股		94.8.10 經授商 09401153980 號
94.11	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,289,816,718	22,898,167,180	可轉債行使轉換權 688,792 股		94.11.14 經授商 09401226910 號
95.05	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,289,834,417	22,898,344,170	可轉債行使轉換權 17,699 股		95.05.26 經授商 09501096220 號
96.05	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,294,211,277	22,942,112,770	96 第一季可轉債行使 轉換權 4,376,860 股		96.06.01 經授商 09601121010 號
96.07	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,299,005,213	22,990,052,130	96 第二季可轉債行使 轉換權 4,793,936 股		96.07.19 經授商 09601165460 號
96.10	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,317,397,254	23,173,972,540	95 年盈餘轉增資 18,392,041 股		96.10.23 經授商 09601260280 號
96.11	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,320,743,953	23,207,439,530	96 第三季可轉債行使 轉換權 3,346,699 股		96.11.07 經授商 09601269630 號
97.01	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,328,698,193	23,286,981,930	96 第四季可轉債行使 轉換權 7,954,240 股		97.01.29 經授商 09601022310 號
97.05	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,328,962,146	23,289,621,460	97 第一季可轉債行使 轉換權 263,953 股		97.05 函送經濟部 變更登記
97.07 (預計)	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,329,053,515	23,290,535,150	97 年 4 月可轉債行使 轉換權 91,369 股		俟董事會通過後函 送經濟部變更登記

### 1.2 股東結構

97 年 4 月 30 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人 數	15	46	234	103,923	322	104,540
持有股數	842,904,020	63,876,744	342,836,010	549,950,332	529,486,409	2,329,053,515
持股比例	36.19%	2.75%	14.72%	23.60%	22.74%	100%

### 1.3 股權分散情形

97年4月30日

每股面額十元

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 ~ 999	39,067	8,916,703	0.38%
1,000 ~ 5,000	42,438	95,436,614	4.10%
5,001 ~ 10,000	11,114	79,114,642	3.40%
10,001 ~ 15,000	4,573	52,451,638	2.25%
15,001 ~ 20,000	2,014	35,919,686	1.54%
20,001 ~ 30,000	2,106	49,769,318	2.14%
30,001 ~ 40,000	898	30,430,483	1.31%
40,001 ~ 50,000	604	27,380,466	1.18%
50,001 ~ 100,000	936	64,277,498	2.76%
100,001 ~ 200,000	385	51,698,419	2.22%
200,001 ~ 400,000	175	46,322,434	1.99%
400,001 ~ 600,000	48	23,645,259	1.02%
600,001 ~ 800,000	28	19,855,632	0.85%
800,001 ~ 1,000,000	20	17,905,512	0.77%
1,000,001 以上	134	1,725,929,211	74.09%
合 計	104,540	2,329,053,515	100.00%

### 1.4 主要股東名單

#### 1.4.1 股權比率佔前十名之股東名稱、持股數額及比例

97年4月30日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
交通部		827,158,650	35.52%
公務人員退休撫卹基金管理委員會		66,755,877	2.87%
臺灣華懋投資股份有限公司		54,304,734	2.33%
香港商財務服務有限公司-存託憑証代表人		46,357,864	1.99%
大通託管沙烏地阿拉伯央行外部摩根士丹利		43,818,031	1.88%
匯豐託管D P大中華基金投資專戶		40,804,701	1.75%
國華人壽保險股份有限公司		31,666,446	1.36%
匯豐銀行託管米拉伊資產亞太外部證券信託		27,749,859	1.19%
匯豐銀行託管貝里吉福特新興成長基金專戶		17,680,887	0.76%
萬海航運股份有限公司		16,674,720	0.72%



#### 1.4.2 主要股東為法人者，其主要股東名單

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
交通部	不適用
公務人員退休撫卹基金管理委員會	不適用
臺灣華懋投資股份有限公司	梁榮江、李健生、張雁坤、吳崇武、陳國強、王天一
香港商財務服務有限公司-存託憑証代表人	不適用
大通託管沙烏地阿拉伯央行外部摩根士丹利	不適用
匯豐託管 D P 大中華基金投資專戶	不適用
國華人壽保險股份有限公司	翁一銘、美麗華大飯店股份有限公司、翁有銘
匯豐銀行託管米拉伊資產亞太外部證券信託	不適用
匯豐銀行託管貝里吉福特新興成長基金專戶	不適用
萬海航運股份有限公司	賴商怡春航運公司、陳柏廷、如禧股份有限公司、陳朝傳、欣楓股份有限公司、陳朝亨、林俊宏、陳慧穎、兆世國際開發股份有限公司、林佳瑾

#### 1.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目	年 度		95 年	96 年	當年度截至 97 年 4 月 30 日
	最 高	最 低			
每股市價 (註 1)	最 高		22.40	31.05	25.5
	最 低		15.95	17.20	19.05
	平 均		18.97	23.61	22.47
每股淨值 (註 2)	分 配 前		18.71	21.66	21.80
	分 配 後		18.28	(註 9)	-
每股盈餘 (註 8)	加權平均股數		2,286,533 仟股	2,318,161 仟股	2,328,813 仟股
	每股盈餘 (註 3)		0.50 0.50	2.60 -	0.23 -
每股股利	現 金 股 利		0.32	1.00(註 9)	-
	無 償 配 股	盈餘配股	0.08	1.00(註 9)	-
		資本公積配股	0	0	-
	累積未付股利(註 4)		0	(註 9)	-
投資報酬分析	本益比(註 5)		37.94	9.08	-
	本利比(註 6)		59.28	23.61(註 9)	-
	現金股利殖利率(註 7)		0.017	0.042(註 9)	-

\* 若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 6：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：96 年度盈餘尚未經股東會決議分配。

## 1.6 公司股利政策及執行狀況

### 1.6.1 股利政策

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為原則。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。股利以現金或股票之方式分派，其中現金股利佔股利總額之比率以不低於百分之二十為原則。

### 1.6.2 本次股東會擬議股利分配情形

現金股利每股 1.00 元，股票股利每股 1.00 元。如因本公司國內第二次無擔保轉換公司債債權人執行轉換權利，或本公司增資發行新股，造成流通在外股數發生變動，以致影響配息配股率時，提請股東常會授權董事長調整配息配股率。

## 1.7 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

不適用，本公司 97 年未公開財務預測，故無法預估損益、每股盈餘或擬制性資料。

## 1.8 員工分紅及董事、監察人酬勞

### 1.8.1 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司年終決算，如有盈餘，除扣除所得稅費用外，應先彌補以前年度虧損，並提撥百分之十法定公積，如有擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列百分之十以內特別公積，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一，董事監察人酬金不得高於百分之二。

### 1.8.2 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

- (1) 配發員工現金紅利新台幣 102,877,196 元，股票紅利 0 元，董事、監察人酬勞 0 元。
- (2) 擬議配發員工股票紅利股數及其佔盈餘轉增資之比例：不適用。
- (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算 96 年度基本每股盈餘為 2.5526 元，如轉換公司債全數轉換完成稀釋每股盈餘為 2.5380 元。

### 1.8.3 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形

本公司上年度盈餘實際分配員工現金紅利 58,478,645 元，股票紅利 0 元，董事、監察人酬勞 0 元，與原董事會通過之擬議配發情形相同。

## 1.9 公司買回本公司股份情形：無。

## 2. 公司債（含海外公司債）辦理情形

### 2.1 公司債辦理情形

97年4月30日

公司債種類	國內第六次無擔保公司債	國內第七次無擔保公司債	國內第八次無擔保公司債	國內第二次無擔保轉換公司債	國內第十次無擔保公司債	
發行日期	89年6月1日	89年11月20日	90年7月16日	92年8月7日	93年6月18	
面額	NTD 1,000 仟元	NTD 1,000 仟元	NTD 1,000 仟元	NTD 100 仟元	NTD 10,000 仟元	
發行及交易地點	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	
發行價格	100%面額發行	100%面額發行	100%面額發行	100%面額發行	100%面額發行	
總額	NTD 3,000,000 仟元	NTD 2,400,000 仟元	NTD 1,100,000 仟元	NTD8,000,000 仟元	NTD1,600,000 仟元	
利率	7年期5.70%及10年期6.09%	6.02%	4.49%	0%	註二	
期限	7年期(12億元)到期日:96.6.7 10年期(18億元)到期日:99.6.9	12年期 到期日:101.11.29	7年期 到期日:97.7.20	5年期 到期日:97.8.6	7年期 到期日:100.6.18	
保證機構	無	無	無	無	無	
受託人	臺灣銀行武昌分行	臺灣銀行武昌分行	臺灣銀行武昌分行	台灣土地銀行信託部	永豐銀行城內分行	
承銷機構	金鼎證券、台証證券、群益證券、元富證券、京華證券	日盛證券、金鼎證券	元大證券	中信證券	無	
簽證律師	林昇格律師	林昇格律師	林昇格律師	林昇格律師	林昇格律師	
簽證會計師	勤業會計師事務所	勤業會計師事務所	勤業會計師事務所	勤業眾信會計師事務所	勤業眾信會計師事務所	
償還方法	7年期-滿5,6,7年各償還33%,33%,34% 10年期-滿8,9,10年各償還33%,33%,34%	滿10,11,12年各償還20%,40%,40%	滿5,6,7年各償還20%,40%,40%	到期日以現金償還	到期日以現金償還	
未償還金額	NTD 1,800,000 仟元	NTD 2,400,000 仟元	NTD 440,000 仟元	NTD 52,400 仟元	NTD1,600,000 仟元	
贖回或提前清償之條款	無	無	無	有	無	
限制條款	無	無	無	無	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	中華信用評等公司 89.03.06 tw A	中華信用評等公司 89.09.26 tw A	中華信用評等公司 90.06.21 tw A	中華信用評等公司 92.1.27 twBBB+	中華信用評等公司 93.5.11 twA	
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	不適用	不適用	不適用	NTD 7,885,200 仟元	不適用
	發行及轉換(交換或認股)辦法	不適用	不適用	不適用	註一	不適用
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	不適用	不適用	不適用	註一	不適用	
交換標的委託保管機構名稱	無	無	無	無	無	

公司債辦理情形(續)

公 司 債 種 類	國內第十一次無擔保公司債	國內第十二次無擔保公司債	國內第十三次無擔保公司債
發 行 日 期	93 年 10 月 8 日	93 年 12 月 8 日	95 年 10 月 23 日
面 額	NTD 10,000 仟元	NTD 10,000 仟元	NTD 1,000 仟元
發 行 及 交 易 地 點	中 華 民 國	中 華 民 國	中 華 民 國
發 行 價 格	100%面額發行	100%面額發行	100%面額發行
總 額	NTD5,000,000 仟元	NTD2,500,000 仟元	NTD6,000,000 仟元
利 率	3.30%	2.99%	5 年期 2.09 % 及 7 年期 2.32%
期 限	7 年期 到期日：100.10.20	7 年期 到期日：100.12.14	5 年期(30 億元) 到期日：100.10.23 7 年期(30 億元) 到期日：102.10.23
保 證 機 構	無	無	無
受 託 人	永豐銀行城內分行	永豐銀行城內分行	中國信託商業銀行
承 銷 機 構	無	無	無
簽 證 律 師	林昇格律師	林昇格律師	林昇格律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信會計師事務所	勤業眾信會計師事務所	勤業眾信會計師事務所
償 還 方 法	到期日以現金償還	到期日以現金償還	5 年期-滿 3,4,5 年各償還 33%,33%,34% 7 年期-到期日以現金償還
未 償 還 金 額	NTD5,000,000 仟元	NTD2,500,000 仟元	NTD6,000,000 仟元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	無	無	無
限 制 條 款	無	無	無
信 用 評 等 機 構 名 稱、評 等 日 期、公 司 債 評 等 結 果	中華信用評等公司 93.9.3 twA	中華信用評等公司 93.11.9 twA	中華信用評等公司 95.9.12 twA
附 其 他 權 利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	不適用	不適用
	發行及轉換(交換或認股)辦法	不適用	不適用
對 股 權 可 能 稀 釋 情 形 及 對 現 有 股 東 權 益 影 響	不適用	不適用	不適用
交 換 標 的 委 託 保 管 機 構 名 稱	無	無	無

註一：

1. 轉換標的：本公司普通股，本公司將以發行新股方式履行轉換義務。
2. 轉換期間：
  - (1) 債券持有人得於本債券發行之日起滿三個月後至到期日前十日止，除停止轉換期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司普通股，並依本辦法第十條、第十三條及第十五條規定辦理。
  - (2) 前項所稱之「停止轉換期間」係指本公司向台灣證券交易所(以下簡稱「證交所」)洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止，及其他依法暫停過戶期間。本公司並應於前述無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日八個營業日前將停止轉換之期間予以公告並函財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃檯買賣中心」)。
3. 請求轉換程式：
  - (1) 債券持有人於請求轉換時，應透過台灣證券集中保管股份有限公司(以下簡稱集保公司)以帳簿劃撥方式辦理轉換。
  - (2) 債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將股票撥入原債券持有人之集保帳戶後即上市交易。
4. 轉換價格及其調整：
  - (1) 本債券轉換價格訂定基準日為九十二年七月十四日，以基準價格乘以依詢價圈購結果所訂定之各券轉換溢價率為依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，發行時之轉換價格 A 券為每股 26.13 元，B 券為每股 26.13 元。
    - A 券之轉換溢價率訂為 112%；B 券之轉換溢價率訂為 112%。
    - ，基準價格係為轉換價格訂定基準日之前十個營業日、十五個營業日及二十個營業日本公司普通股平均收盤價孰低者，基準價格為 23.33 元。
    - f 基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條第(二)款或第(三)款轉換價格調整公式調整之。
  - (2) 本債券發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證換發普通股股份者外，遇有本公司已發行普通股股份增加(包含但不限於現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券各券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日(註 1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。
$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{每股時價}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註 1：如為股票分割則為分割基準日，如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證因無除權基準日，則於股款繳足日調整。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。

註 4：與他公司合併而發行新股或受讓他公司股份而發行新股者，轉換價格不予調整。

- (3) 本債券發行後，如遇有當年度發放普通股現金股利佔普通股股本之比率超

過 15%時，應就其超過部分按下列公式調降各券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心，於除息基準日公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} - \left( \frac{\text{發放普通股現金股利}}{\text{佔普通股股本之比率}} - 15\% \right) \times 10$$

- (4) 本債券發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券各券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left( \frac{\text{新發行有價證券或認股權之轉換或認股價格}}{\text{每股時價}} \times \frac{\text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認購權可轉換或認購之股數}} \right)}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認購權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前十、十五、二十個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者。

註 2：再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認股之股數。

- (5) 本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算各券之調整後轉換價格，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

- (6) 轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，另分別以本債券發行日起滿三個月之日及民國九十三年至九十七年每年之配息基準日(若當年度未辦理配息時，則以辦理無償配股基準日為基準日，若亦無無償配股基準日，則為當年度六月三十日)為基準日，以基準日前十、十五、二十個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者分別乘以發行時 A、B 各券訂定轉換價格所適用之轉換溢價率重新調整各券之轉換價格(向下調整，向上則不調整)，惟不得低於各該券發行時之轉換價格(可因發行公司普通股股份發生變動而調整)之 80%。本公司並應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日(含)前已提出轉換請求者。
- (7) 本債券之轉換價格除上述各項調整外，本公司於各券之債券持有人行使賣回權或債券到期日之前三十日內，得選擇是否以當時時價之一定成數重新訂定該券之轉換價格，提供債券持有人於本公司屆時所選定並公告之特別轉換期間(至多七個連續營業日)內，依重新訂定後之轉換價格轉換本公司普通股；且按該時價之一定成數重新訂定之轉換價格所轉換之股份，其依時價計算之金額不得高於本公司該次接受債券持有人行使賣回權或到期日時，原應支付之債券面額加計利息補償金之合計總額之百分之一百一十，並不受本條第(六)款轉換價格重新調整之下限(本債券發行時 A、B 各券轉換價格之 80%)所限制。所稱「時價」係以重新訂定轉換價格基準日前十、十五、二十個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者為準。本債券各券之轉換價格於本公司屆時所選定並公告之特別轉換期間期滿時，自動回復適用該次重新訂定前之轉換價格，本公司不再另行公告。本公司若為本款之價格調整，最晚應於該特定轉換期間開始日之三個營業日前，函請櫃檯買賣中心公告調整後特別轉換價格及特定轉換期間。

5. 本債券之上櫃及終止上櫃：

本債券於發行日前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，並由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。本債券 A、B 各券至全數轉換為普通股或全數由本公司買

- 回或償還時個別終止上櫃。
6. 轉換後新股之上市：  
本債券經轉換後之普通股自交付日起於證交所上市買賣，並由本公司洽證交所同意後公告之。
  7. 本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本債券行使轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。
  8. 轉換時若有不足壹股之股份金額，本公司以現金償付。
  9. 轉換後之權利義務：  
轉換後之新股，其權利義務與本公司普通股股份相同。
  10. 本公司對本債券之收回權
    - (1) 本債券自發行滿一年之翌日起至到期前四十日止，若本公司普通股在證交所之收盤價格連續三十個營業日超過當時本債券 A 券或 B 券當時轉換價格達百分之五十者，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予各該券之債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回流通在外之本債券 A 券或 B 券。
    - (2) 本債券自發行滿一年之翌日起至到期日前四十日止，若本債券 A、B 二券流通在外餘額分別低於新台幣參億元或伍億元(即各該券發行金額之 10%)者，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予各該券之債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回流通在外之本債券 A 券或 B 券。
  11. 債券持有人之賣回權：
    - (1) 本債券各券之持有人得依下列方式行使賣回權：
      - A 券：A 券發行滿二年之日為該券之債券持有人提前賣回 A 券之賣回基準日，本公司應依債券持有人之請求，於賣回基準日按債券面額以現金贖回。
      - B 券：B 券發行滿三年之日為該券之債券持有人提前賣回 B 券之賣回基準日，本公司應依債券持有人之請求，於賣回基準日依債券面額加計按賣回收益率為 0.15% 所計算之利息補償金(即債券面額之 100.451%)以現金贖回。
    - (2) 行使賣回權之程式  
本公司應於各券賣回基準日之四十日前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予各券之債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本公司債之持有人，則以公告方式為之)，並函知櫃檯買賣中心公告本債券各該券持有人賣回權之行使，各券債券持有人得於賣回基準日之五個營業日前，以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司按 A、B 各券之賣回價格，於各券之賣回基準日以現金贖回。
  12. 所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本債券將被註銷，不得再行賣出或發行。
  13. 本債券及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅負事宜依當時稅法之規定辦理。
  14. 本債券由台灣土地銀行信託部為債券持有人之受託人，代表債券持有人之利

益行使查核及監督本公司履行本債券發行事項之權責。凡本債券之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授予受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

15. 本債券委由本公司股務代理機構代理還本付息及轉換事宜。

16. 本債券發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令規定辦理之。

註二：A 券票面利率為 2.46%，B 券票面利率為若  $6ML < 1.15\%$ ， $6ML$ ； $1.15\% \leq 6ML \leq 3.5\%$ ， $4.4\%$ ； $6ML > 3.5\%$ ， $6.0\% - 6ML$ 。並自發行日起每屆滿三個月重設一次，票面利率不得低於 0%。C 券票面利率：每年之票面利率為 4.50% 乘以每個月「利息累計因數(N/D)」後之總和。若指標利率落於下述利率區間外，則 N 為零。Y1: $1.1\% \leq 6ML \leq 3.0\%$ ，Y2: $1.1\% \leq 6ML \leq 3.5\%$ ，Y3: $1.1\% \leq 6ML \leq 4.0\%$ ，Y4: $1.1\% \leq 6ML \leq 4.5\%$ ，Y5: $1.1\% \leq 6ML \leq 5.0\%$ ，Y6: $1.1\% \leq 6ML \leq 5.25\%$ ，Y7: $1.1\% \leq 6ML \leq 5.5\%$ 。

## 2.2 轉換公司債資料

公司債種類		第二次(期)國內無擔保轉換公司債					
		陽明二 A			陽明二 B		
項	年 度	95 年度	96 年度	截 至 97 年 4 月 30 日	95 年度	96 年度	截 至 97 年 4 月 30 日
	轉換 公司債 市價	最高	100.50	153	128	126.45	156
最低		96.55	100	119.05	95.50	100.1	106
平均(註 1)		99.45	125.28	125.26	102.43	121.91	123.67
轉換價格		19.9	19.7	19.7	19.9	19.7	19.7
發行日期及發行時之轉換價格		92.8.7 發行，轉換價格為 26.13					
履行轉換義務方式		發行新股					

註 1：平均價算法為依櫃買中心網站上查詢之月平均之算術平均數

3. 特別股辦理情形：無。



#### 4. 海外存託憑證發行情形：

項 目		發 行 日 期	
		85 年 11 月 14 日	
發 行 及 交 易 地 點		倫敦證券交易所	
發 行 總 金 額		USD 116,392,201.2	
單 位 發 行 價 格		USD 11.64	
發 行 單 位 總 數		存託憑證 9,999,330 單位	
表 彰 有 價 證 券 之 來 源		現金增資發行普通股	
表 彰 有 價 證 券 之 數 額		普通股 99,993,300 股	
存託憑證持有人的權利與義務		與陽明海運普通股持有人相同之權利與義務	
受 託 人		美商花旗銀行	
存 託 機 構		美商花旗銀行	
保 管 機 構		美商花旗銀行台北分行	
未 兌 回 餘 額		46,357,864 股(揭露至 97/4/30 日止)	
發行及存續期間相關費用之分擔方式		由本公司支付	
存託契約及保管契約之重要約定事項		依中華民國法令及美國紐約州法律訂定	
每單位 市價	96 年度	最 高	USD 9.13
		最 低	USD 5.23
		平 均	USD 7.18
	97 年 1 月 1 日 至 97 年 4 月 30 日	最 高	USD 8.31
		最 低	USD 6.04
		平 均	USD 7.13

5. 員工認股權憑證之辦理情形：本公司未實施員工認股權憑證。

6. 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

6.1 最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者：

6.1.1 最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見：不適用。

6.1.2 揭露最近一季執行情形，如執行進度或效益未達預計目標者，應具體說明對股東權益之影響及改進計畫：不適用。

6.2 最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓  
他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之  
基本資料。辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行  
情形及對股東權益之影響。

#### 6.2.1 執行情形

本公司為與台灣航業建立產業策略夥伴關係，原擬依公司法第 156  
條第 6 項之規定辦理股份交換，業經行政院金融監督管理委員會 96  
年 4 月 14 日金管證一第 09600149591 號函申報生效在案。惟台灣  
航業之股東中國航運股份有限公司就台灣航業於 96 年 2 月 9 日董事  
會有關本股份交換之決議向法院提出無效之訴，另亦取得法院假處分  
裁定，禁止判決確定前，本公司與台灣航業公司進行前開之股份交  
換，致股份交換案仍無法執行。因此，考量股份交換案之訴訟司法程  
序冗長，在股份交換案尚無明確可期之時間表，以及時空背景之改  
變，實已錯過股份交換最佳時機，本公司與台灣航業雙方董事會於  
96 年 12 月 12 日決議撤銷本案，並業經行政院金融監督管理委員會  
97 年 1 月 7 日金管證一第 09600733661 號函核准在案。

#### 6.2.2 撤銷股份受讓案，對股東權益之影響

由於撤銷股份交換案，致本公司原預計透過本次股份交換案增  
加 11%之台灣航業股權並無增加，對原股東之股權亦無稀釋。  
此外，有關台灣航業之股東對於 96 年 2 月 9 日董事會決議提出  
無效之訴以及後續之相關事宜，已依相關規定揭露於公開資訊  
觀測站，對於股份交換案必將於法院程序完成後方進行辦理，  
股東可透過公開資訊觀測站充分掌握相關資訊，故申請撤銷股  
份交換案對股東權益尚不致有重大不利之影響。

### 7. 資金運用計畫執行情形：

#### 7.1 95 年發行國內第十三次無擔保公司債資金運用情形

單位：新台幣仟元

計畫內容	執行情形		截至年報刊印日止累計
償還國內公司債與銀行借款	支用金額	預 定	6,000,000
		實 際	6,000,000
	執行進度	預 定	100.0%
		實 際	100.0%

## 第五章、營運概況

### 1. 業務內容

#### 1.1 業務範圍

##### 1.1.1 本公司經營業務範圍

- (1) 國內外水上貨運業務之經營。
- (2) 國內外水上客運業務之經營。
- (3) 倉庫、碼頭、拖船、駁船、貨櫃集散場站業務之經營。
- (4) 船舶之修理、租賃、買賣業務之經營。
- (5) 貨櫃及車架之修理、租賃、買賣業務之經營。
- (6) 船務代理業務之經營。
- (7) G402011 海運承攬運送業。
- (8) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

##### 1.1.2 本公司現有船隊及經營業務

截至 96 年 12 月 31 日止，本公司各型營運船舶共計 92 艘，其中包括 82 艘全貨櫃船(艙位數逾 24.5 萬 TEU)、8 艘巴拿馬極限型散裝船以及 2 艘台灣電力公司 88,000 噸級專業運煤船，共計約 69.8 萬載重噸。本公司 96 年度經營業務，主要係以全貨櫃船經營亞洲／北美東岸、亞洲／北美西岸、北美東岸／南美東岸、亞洲／北歐、亞洲／地中海、北美東岸／北歐、北美東岸／地中海以及亞洲區間等定期航線；並輔以自有散裝船經營不定期船業務及代營運操作 2 艘台灣電力公司專業運煤船。

##### 1.1.3 最近二年度定期航線貨載結構

詳見第 62 頁。

##### 1.1.4 計畫開發之新產品及服務

為因應市場需求及本公司 97 年度新交船計畫，並配合提升公司競爭優勢及整體船隊調度計畫，本公司 97 年度預計新闢華北／北歐航線，可提供客戶更完整及密集的航線與航班。

#### 1.2 產業概況

根據 Drewry Shipping 96 年 12 月份發佈的貨量成長預測報告推估，97 年世界總貨量較前一年成長 11.7%，達到 143.3 百萬 TEU。此外，就船噸供給狀況而言，根據 AXS-Alphaliner 資料顯示，至 102 年之前，平均每年船噸增加將以 14.1% 之成長率成長。

就以資料面顯示，97 年至 101 年之船噸供給確有一定之壓力，然考量包括實質艙位增加(名目艙位數 - 無效艙位數)、老舊船

船汰舊，實際船噸增幅將低於 12%，另考量燃油成本居高不下，航商逐漸以追加一艘船舶之方式，以降低航線船速，節省燃油支出，此亦將降低艙位之實質增加率，故整體艙位供需亦維持平衡狀況。

### 1.3 技術及研發概況

因產業特性，請參閱前述業務範圍 1.1.4 項計畫開發之新產品及服務。

### 1.4 長、短期業務發展計畫

#### 1.4.1 遠洋線長、短期業務發展計畫

##### (1) 長期業務發展計畫

本公司東西向航線中長期業務發展目標為配合整體市場成長趨勢逐步發展，主要市場涵蓋亞洲—北美、亞洲—地中海、亞洲—歐洲、歐洲—北美、北美—南美。並於適當時機發展其他南北向航線及亞洲以外之區域航線，以拓展本公司利基市場。

##### (2) 短期業務發展計畫

短期業務計畫除持續深耕既有東西向航線，亦將以提升服務品質、降低營運成本為目標；配合中長期發展方向，本公司亦將以市場佔有率 6% 為目標，除納入新增船舶計畫以降低營運成本並擴張市場規模外；本公司自 97 年開始，包括已下訂或新簽約的新造貨櫃船舶共計 36 艘，未來將陸續交付，除可提昇東西向航線市場地位外，未來亦將淘汰老舊船舶，提升整體營運競爭力，並以成為全球一流之航運公司為最終目標。

#### 1.4.2 近洋線長、短期業務發展計畫

##### (1) 長期業務發展計畫

本公司近洋線長期業務發展目標為逐步擴大營運規模，建構完整而縝密的整體運輸網絡。近年來隨著亞洲新興市場崛起，近洋線已經配置各型自有船隊，同時為配合整體市場成長，除適時租入船舶因應外，更進一步提出船舶升級及新造船計劃，將使近洋線船隊更具競爭力；亞洲區間網路的佈建可以增加整體盈收，配合中心碼頭的設立，可以擔負遠近洋集貨船功能，除了確保自有貨載也可以降低營運成本。

##### (2) 短期業務發展計畫

短期業務計畫除持續深耕既有亞洲區間航線，亦將鎖定高成長及利基市場做資源重整，以提升服務品質、獲取最大利潤為目標。

### 1.4.3 非定期航線長、短期業務發展計畫

#### (1) 長期業務發展計畫

全球經濟持續增溫成長，大宗物資原料運輸需求強勁，尤其中國大陸及印度等國家經濟強勁成長的龐大需求，帶動散裝航運市場起飛，散裝航運經營穩健獲利，近三年期間掌握船廠塢檔及商機，加碼租購散裝新船計 12 艘，含購建巴拿馬型船 6 艘，及增加長期(long period)租入巴拿馬型船 4 艘與海岬型船 2 艘，分別預定於 97 年(1 艘)、98 年(2 艘)、99 年(4 艘)、100 年(1 艘)、101 年(2 艘)及 102 年(2 艘)交船營運，屆時散裝船隊將倍增為 20 艘以上，船噸達 165 萬噸以上，提高市場佔有率和提升營業競爭力，創造獲利高峰。考量貨櫃與散裝航運經營型態的差異性，今年 5 月 8 日董事會通過，以既存分割方式，將散裝事業部門營運獨立，並規劃到旗下 100%持有的子公司光明海運，分割基準日為 10 月 1 日。陽明公司將專營貨櫃航運，而光明海運則專注在散裝航運市場。

#### (2) 短期業務發展計畫

在現行擁有 6 艘散裝船隊低成本高獲利的基礎上，加上預期未來全球散裝船市場榮景可期的激勵，積極自公開市場租入部分船噸 2 艘，增加營業規模與獲利機會。為因應散裝船事業發展需要，成立了散裝事業部，以專職專責方式有利於散裝業務的拓展與開發。建立船隊營運成本、船況維修，以及操作管理品質等要素，落實專業化經營，提升營運績效及獲利，皆是短期發展重點。

## 2. 市場分析與航線概況

### 2.1 97 年度營運計畫

本公司 97 年度歐、亞、美航線預期年運量如下：

歐洲線： 1,043,266 TEU  
美國線： 1,266,169 TEU  
亞洲線： 960,195 TEU

航線經營及船舶配置如下：

#### (1) 亞洲／美國西岸航線

由本公司派 6 艘 4,300TEU 級全貨櫃船、5 艘 4,300TEU 級全貨櫃船、3 艘 3,604TEU 級全貨櫃船、5 艘 1,803TEU 級全貨櫃船、及 1 艘 3,266TEU 級全貨櫃船，與 CKYH 聯盟航商聯營合作，提供亞洲往來美國西岸每週 12 航次之定期航線服務。

#### (2) 亞洲／美國東岸航線

由本公司派 8 艘 3,725TEU 級、1 艘 4,300TEU 級全貨櫃船，與 CKYH 聯盟航商聯營合作，提供亞洲往來美國東岸每週 5 航次之定期航線服務。

#### (3) 南亞／美國東岸航線

由本公司派 2 艘 4,298TEU 級全貨櫃船，與 K LINE、Hanjin、USAC 等航商聯營提供南亞往來美國東岸每週 1 航次之定期航線服務。

#### (4) 北美東岸／南美東岸航線

租入 CSAV 艙位，提供美國東岸往來南美東岸每週一航次之定期航線服務。

#### (5) 亞洲／北歐航線

由本公司派 7 艘 8,200TEU 級全貨櫃船、5 艘 4,300TEU 級全貨櫃船及 1 艘 3,266TEU 級全貨櫃船，與 CKYH 聯盟等航商聯營合作，提供亞洲/印度往來北歐每週 9 航次之定期航線服務。

#### (6) 亞洲／地中海航線

由本公司派 7 艘 5,500TEU 級全貨櫃船、4 艘 2,054 TEU 級全貨櫃船、2 艘 2,760TEU 級全貨櫃船，與 CKYH 聯盟航商聯營合作，提供亞洲往來地中海每週 5 航次之定期航線服務。

#### (7) 亞洲／黑海航線

由本公司派 1 艘 4,300TEU 級全貨櫃船，與 KLINE、ZIM 等航商聯營合作，提供亞洲往來黑海每週 1 航次之定期航線服務。

#### (8) 美國東岸／北歐、地中海航線

由本公司派 1 艘 3,129TEU 全貨櫃船，與 CKYH 聯盟航商聯營合作，並租入 MSC 艙位，提供北美東岸往來北歐、地中海每週 2 航次之定期航線服務。

(9)地中海 feeder 航線

由本公司派 1 艘 1,208TEU 級全貨櫃船，與 UFS 聯營地中海塞得港往返以色列與土耳其每週 3 航次之區間航線服務。

(10)亞洲區間航線

- (10)-1 華北港星印尼航線：派 4 艘 1,800TEU 級全貨櫃船，提供往來華北、港、星、印尼每週 1 航次之定期航線服務。
- (10)-2 日台港泰航線：派 4 艘 1,500TEU 級全貨櫃船與正利航業聯營，提供往來日、台、港、泰每週 2 航次之定期航線服務。
- (10)-3 台港日航線：派 2 艘 1,200TEU 級全貨櫃船，提供往來台、港、日每週 1 航次之定期航線服務。
- (10)-4 日韓台港星馬航線：派 2 艘 1,500TEU 級全貨櫃船，與正利航業、德翔航運等航商聯營，提供往來日、韓、台、港、星馬，每週 1 航次之定期航線服務。
- (10)-5 台港航線：派 1 艘 800TEU 級全貨櫃船，與億通航運、長榮海運等航商聯營，提供往來台、港每週 3 航次之定期航線服務。
- (10)-6 波斯灣航線：派 5 艘 2,000TEU 級全貨櫃船，與萬海航運聯營，提供往來華中、華南、台、港、星、馬至波斯灣每週 2 航次之定期航線服務。
- (10)-7 華北華中港菲印尼航線：派 1 艘 2,000TEU 級全貨櫃船與正利航業、山東煙台等航商聯營，提供往來華北、華中、港、菲、印尼每週 1 航次之定期航線服務。
- (10)-8 台港越航線：派 1 艘 1,800TEU 級全貨櫃船與長榮海運、東方海外公司聯營，提供往來台、港越每週 2 航次之定期航線服務。
- (10)-9 印度/巴基斯坦航線：派 4 艘 1,800TEU 級全貨櫃船與長榮海運、莎姆達拉、汎洋商船株式會社、德翔航運及東方海外公司等航商聯營，提供往來華中、港、星、斯里蘭卡、印度/巴基斯坦每週 2 航次之定期航線服務。
- (10)-10 台菲快捷航線：與東京船舶株式會社及海運集團公司以租用艙位方式，提供往來台、菲每週 3 航次之定期航線服務。
- (10)-11 華北港航線：與長榮海運以互換艙位方式營運，提供往來華北、香港每週 1 航次之定期航線服務。
- (10)-12 台日航線：與長榮海運以互換艙位方式，提供台灣至日本每週 1 航次之定期航線服務。
- (10)-13 華中日航線：與山東煙台以互換艙位方式營運，提供華中至日本每週 3 航次之定期航線服務。
- (10)-14 台灣印尼航線：與長榮海運以互換艙位方式、海運集團公司以租用艙位方式營運，提供往來台灣至印尼每週 2 航次之定期航線服務。

- (10)-15 韓國、華北、華中、越、泰線：派 1 艘 1,200TEU 級全貨櫃船與山東煙台聯營，提供往來韓國、華北、華中、越南、泰國每週 1 航次之定期航線服務。
- (10)-16 韓國、港、越、星線：與韓進海運以租用艙位方式營運，提供韓國、港、越、星每週 1 航次之定期航線服務。
- (11)區間接駁航線  
派 1 艘 300TEU 級全貨櫃船，提供杜拜、伊拉克區間之航線服務。
- (12)兩岸三地航線：與台灣航業以租用艙位方式，提供往來台、港、華中、華北每週 1 航次之定期航線服務。
- (13)不定期線-散裝船運輸  
經營巴拿馬型散裝船計 8 艘，承運鐵礦砂、煤炭及穀物等原物料。
- (14)代營運務  
新增代台電公司操作 2 艘散裝船，承運進口燃煤。

## 2.2 市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

### 2.2.1 亞洲－北美市場

依據 JOC PIERS 的資料，本公司於 96 年太平洋線市場佔有率為 5.7%，較前年成長 0.5%。96 年整體太平洋航線貨載成長約 7.98%；預期 97 年太平洋線東向貨載成長約 8.93%。

### 2.2.2 亞洲－歐洲／地中海市場

96 年西北歐航線西向貨載成長約 18%，東向成長約 6.98%；地中海航線西向貨載成長約 25%，東向成長約 9.59%。本公司遠歐航線 96 年市場佔有率約為 3%；地中海航線約為 4.2%。

### 2.2.3 越大西洋市場

本公司大西洋航線發展主要集中於遠歐／地中海至美東之市場。96 年市場越大西洋航線西向貨載微降約 -4.06%，東向成長約 10.07%。

### 2.2.4 亞洲區間市場

亞洲區間市場近年來受惠於新興國家需求成長力道強勁，但航運市場新運能持續投入而影響著運價，中東航線自 95 年下半年起，部分航商不堪低運價造成的虧損退出經營，因而 96 年中東線市場運價再起並創歷年新高；未來仍看好亞洲區間市場穩定成長，惟需觀察大量投入自遠洋航線替出的大型船舶或新造船舶交船將對市場運價之衝擊。

### 2.2.5 散裝市場

本公司目前經營巴拿馬型散裝船計 8 艘，包括自有 6 艘〔載重噸計 44.5 萬〕，以及短期租入 2 艘，以增加獲利及提升營業競爭力。另近三年期間掌握船廠塢檔及商機，加碼租購散裝新船計 12 艘，包括購建巴拿馬型船 6 艘，以及增加長期(long period)租入巴拿馬型船 4 艘與海岬型船 2 艘，分別預定於 97 年(1 艘)、98 年(2 艘)、99 年(4 艘)、100 年(1 艘)、101 年(2 艘)及 102



年(2艘)交船營運，屆時散裝船噸規模將達 165 萬噸以上。

96 年全球散裝船噸較 95 年增加約 6%，而大宗散裝貨運量 96 年較 95 年增長約 4%。預期 97 年將較 96 年船噸供給成長約 7%，貨量需求成長約 4%。以船噸供需狀況而言，預期未來 1 年市場行情審慎樂觀。

## 2.3 競爭利基及發展遠景

### 2.3.1 有利因素

#### (1) 新建船隊陸續交船，降低營運成本

本公司目前建造之長租或自有貨櫃船舶共計 36 艘，將於 101 年前陸續加入營運，將可有效降低單位營運成本。未來仍將視業務及船舶汰舊換新需要於適當時機持續新造船計畫，以提昇本公司競爭力。

#### (2) 策略聯盟合作效益日增

本公司透過與 CKYH 聯盟聯營合作，以最適之船舶配置於最洽當的航線，使運能達到最有效的利用，並有效降低成本，航線靠港最密集的規劃，明顯降低起迄港口間之運送時間，充分提昇本公司往返亞洲至北美、地中海、歐洲航線以及越大西洋航線服務品質，有助於強化服務競爭力。

#### (3) 亞洲航線持續快速成長

亞洲區間航線市場成長迅速，市場亦變化快速，本公司配合交付之新造船舶，升級船舶及航線船速，提升服務品質，並降低轉運時間，將提供客戶更快之服務並提升本公司亞洲航線競爭力。

#### (4) 拓展散裝業務

展望 97 年，新造散裝船運能持續微幅增加，全球對原物料的需求仍然穩定成長，市場處高檔整理但波動率加大。97 年下半年本公司將增加新船巴拿馬型 1 艘加入營運，屆時本公司擁有的巴拿馬型散裝輪計 7 艘。在長期船隊擴充方面，仍將持續租購低成本、高競爭力的新船，以擴大集團散裝船隊規模及穩健利基。

### 2.3.2 不利因素

#### (1) 營運成本攀高、結構改變

隨著航運景氣復甦，多型船舶於租船市場已難以取得，租船成本因船舶供需失衡之情形日益攀高；燃油成本亦隨國際油價持續飆漲，鋼價居高不下影響新造船舶之價格。此些因素影響著航商之營運成本。另中國人民幣升值以及大陸勞工成本日益上升，亦造成持航商於大陸地區營運成本上升。

#### (2) 市場競爭壓力

各航商新造船隊陸續交船加入營運，船舶大型化造成艙位供給逐漸增加、單位成本亦逐漸降低，造成市場預期供過於求心理；另大型船公司併購風持續，亦造成市場競爭愈益激烈。

#### (3) 中國市場開發受到限制

中國大陸已成為全球貨流主力市場，但受兩岸關係限制，國籍航商在大陸地區經營業務仍受極大限制，營運成本亦相對偏高，相較外籍航商而言，競爭力略有不足。

### 2.3.3 因應對策

#### (1) 持續推動靈活的聯營策略

由於大型船公司併購風興起，航運市場仍有航商持續進行併購，使得市場已呈現大者恆大的趨勢，唯有持續推動靈活的聯營策略，降低營運成本、提高航線服務品質，方能強化競爭力。

#### (2) 積極發展中國市場

兩岸關係目前雖然沒有進一步發展，但本公司已在「境外營運中心」的架構下，積極尋求運作空間。目前已規劃若干兩岸三地(及國際航線延遠至第三地)航線，一旦政策解禁，可以掌握先機，趁勢順行。

#### (3) 開發新興市場

因東西向主要航線競爭激烈，本公司將執行藍海策略，開發新興市場，包含越南、印度、東地中海區地區(含黑海地區)業務，波羅的海以及南美洲市場；此外，配合東南亞專屬集貨網之建立，以及開闢自新加坡直航美國東岸航線，將近一步提升東南亞至北美市場之佔有率。

#### (4) 加強成本控制

本年度開始，新建造及依計劃租入之船舶將陸續交船並投入營運，預期將可降低船舶營運成本。隨時掌握市場動態及競爭者競爭力分析，依此進一步與聯營夥伴進行航線合理化，適度調整航線架構增加航線涵蓋範圍，以期降低船速，減少靠港，並達節省成本之目的(包括油價及港埠費用)。而其它包括油價避險、租船市場監控、海外代理行合理設置及場站作業費率控制等方案，亦將持續進行。

#### (5) 嚴控營運安全及品質

營運安全為航運服務業之首要重點，完成船舶 ISPS 認證，深耕營運安全，以確保服務的品質；資訊系統與航運業經營之結合已為航運業發展重要趨勢，故加速整合資訊應用系統，以提升服務品質及管理的效能。

### 2.4 最近二年度前十大客戶資訊：

本公司最近二年度並無佔進、出口收入總額 10% 以上之客戶。

### 2.5 最近二年度生產量值表：不適用。

## 2.6 最近二年度銷售量值表：

單位：新台幣仟元

年 度 銷 售 量 收 入 項 目	95 年 度		96 年 度	
	金 額	櫃 量 (TEU)	金 額	櫃 量 (TEU)
貨運收入：遠洋收入	77,056,938	1,823,967	99,748,498	2,228,893
近洋收入	15,353,928	895,867	16,972,584	917,277
其他	2,035,141	--	2,529,162	--
出租船收入	1,337,930	--	2,539,414	--
代營收入	109,680	--	235,911	--
其他營收	11,405,366	--	11,775,663	--
合 計	107,298,983	2,719,834	133,801,232	3,146,170

## 3. 從業人員

年 度		95 年 度	96 年 度	97 年 4 月 30 止
員 工 人 數	岸勤人員	1,069	1,141	1,149
	海勤人員	244	198	205
	合 計	1,313	1,339	1,354
平 均 年 歲		40.37	38.90	39.55
平 均 服 務 年 資		12.00	11.60	11.82
學 歷 分 布 比 率	博 士	2	1	1
	碩 士	153	193	194
	大 專	952	947	953
	高 中	156	152	157
	高 中 以 下	50	46	49

註：員工人數為期末人數。

## 4. 環保支出資訊

4.1 本公司之出租船舶於九十三年五月因油污事件受美國當地政府調查，但本案已於九十六年九月獲美國 Coast Guard 及司法部撤案，並將本公司為本案所提供的 100 萬美元保證金於加計利息後退還予本公司。

4.2 本公司已開始研擬進行「環境配合計畫」(Environmental Compliance Program) 並自本(九十七)年起逐年施行，預計執行時間為三年，可能發生之費用包含計畫撰寫及外部人員上船之費用，預估最多為 10 萬美元。

## 5. 勞資關係資訊

### 5.1 現行重要勞資協議及實施情形

5.1.1 員工福利措施：依營業額千分之一提撥福利金，並按月依員工薪資額千分之五代為扣繳福利金，交由本公司職工福利委員會辦理各項福利業務。

### 5.1.2 進修訓練：

訓練項目	訓練內容	時數 (HR)	金額 (NT\$)
新進人員訓練	新進人員訓練、海運學導讀、海運經營實務等內訓實體課程，以及職場禮儀、工作上手小撇步、福利會簡介等 e-learning 課程。藉由這些課程使新進員工了解公司理念、組織、文化以及人力資源制度，引領新人順利進入工作崗位。	95	36,300
共通職能訓練	簡報技巧、溝通技巧。透過共通職能的課程，加強基層員工基礎工作知能。	20	207,520
管理才能訓練	績效面談、中階主管核心職能系列課程、陽明價值曲線、危險品承攬運送基礎訓練、陽明(專題)講座、顧客關係管理(CRM)、問題分析與解決(PSP)、非財務人員之財會實務研習。藉由上述課程提高員工管理規劃能力。	57	606,170
專業職能訓練	顧客關係管理研習、危險品運送作業、勞工安全衛生講習、船工部門專業講習。唯有加強員工專業能力，才能實踐公司願景。	28	1,120,000

5.1.3 退休制度：詳見第 96-98 頁附註十六。

5.1.4 其他重要協議：無。

5.2 最近三年度因勞資糾紛所受損失：無。

### 5.3 員工行為或倫理守則

- (1) 從業人員應忠於職務，遵守政府法令及本公司規章，服從各級主管人員之管理、指揮、調遣。
- (2) 從業人員有絕對保守本公司技術上及業務上機密之義務，不論是否主管事務，均不得洩漏或侵害本公司營業秘密權益行為，離職後亦同。薪資係個人之隱私，亦屬本公司人事業務機密，從業人員均應遵守不探詢、不評論他人薪資、不吐露自身薪資之義務。
- (3) 從業人員關於職務上之報告，應循行政體系順序而上，不得越級陳報，但緊急或特殊情況不在此限。
- (4) 從業人員未經事先核准，不得擅離工作崗位。
- (5) 從業人員不得利用職權圖利自己或他人。
- (6) 從業人員不得因職務上之行為或違背職務之行為，接受招待、餽贈、回扣或其他不法利益。
- (7) 從業人員不得攜帶彈藥刀槍、危險物品、違禁品或其他違反工作場所安全之物品進入工作場所。
- (8) 從業人員在工作場所應配戴識別證，離職時並應將識別證繳還本公司。

### 5.4 職業安全衛生政策：

安全衛生政策：「落實職業安全、促進人員健康」

本公司經營國際海運、貨櫃碼頭及場站服務，依據風險評估之結果，著重運送過程中，人員與貨物之安全；基於以人為本的理念，深切了解員工是公司重要的資產，因此，提供船岸同仁安全衛生的工作環境及作業程序，確保人員安全與健康為我們的基本責任。

為了達成零災害、零意外、零傷害的目標，我們遵行以下政策：

- (1) 遵守政府安全衛生法規適用於本公司各工作場所要求事項。
- (2) 「持續改善」各個工作場所的安全與衛生。
- (3) 高階管理階層會積極參與、提供必要之資源來推動及監督安全衛生的管理，進行稽核與績效評量，定期審查。
- (4) 推展各項安全與衛生相關訓練及活動，使各階層員工充分認知個人安全與衛生的責任。
- (5) 鼓勵員工積極參與及諮商各項安全與衛生相關事務。
- (6) 做好健康檢查與管理，維護員工身心健康。
- (7) 支持及促進職場安全，並以積極消除職業傷害與疾病之態度來經營管理。
- (8) 提供適當的防護措施、設備與作業管制，建立安全衛生的工作環境，以降低或消除各種危害風險。

## 6. 重要契約

97年4月30日

契約性質		當事人	契約起迄日期	主要內容
艙位互租合約	(PSW1,PSW2,PSW3, PSW4,YPNW, KLPNW,AES1,AES2, AES3, AME)	日本川崎汽船株式會社	96.3.21~101.3.21, 雙方同意下, 繼續展延五年	遠東至美西南/北、遠東至北歐/地中海航線, 互租艙位
	AME, KEX	韓國現代海運	92.5.29~97.5.15, 解約需二個月前通知	遠東至西地中海航線及遠東至北歐, 互租艙位
艙位租出合約	(PSW2,PSW4,AES1, AES2, ADX)	YMUK	91.3.22~不定期	遠東至美西南、遠東至北歐出租艙位
	AME	日本商船三井	96.04.29~97.04.30, 解約需二個月前通知	遠東至西地中海航線租出艙位
艙位租入合約	(AWE4)	日本川崎汽船株式會社	96.3.22~101.3.21, 雙方同意下, 繼續展延五年	遠東至美西南/北
	(AMX,CMX,AWE 1/2/3/4/5, TA 1, CO-CEN, HJ-PSX, HJ-CAX, CHPNN, CHPNS, YPNW, PSW4, NCX, AEX, FEX, SCX, ADX, AME, EGS, ECSA)	YMUK	91.3.22~不定期	遠東至北歐、遠東至地中海、遠東至美西南/北、遠東至美東、越大西洋航線、南北美線, 租入艙位
AS 艙位互租合約	(CN1)	台灣正利航業/山東煙台航運公司	94.08.25 ~ 97.09.12, 解約需 90 天前通知	中國印尼航線, 互租艙位
	(PRD)	台灣長榮海運/台灣億通海運	92.9.1 ~ 不定期, 解約需 180 天前通知	台灣香港快線, 交換使用艙位
	(THX)	台灣長榮海運/東方海外	95.4.4 ~ 不定期, 解約需 90 天前通知	台灣中東航線, 互租艙位
	(NSD,HBH,TPI)	台灣長榮海運	91.9.01 ~ 不定期	亞洲區間航線, 交換使用艙位
	(JTC,JTX,JTH)	台灣正利航業股份有限公司	90.10.01 ~ 不定期	亞洲區間航線, 交換使用艙位
	(KHJ,JTC,JKM)	瑪麗亞那班輪公司	97.3.20 ~ 98.3.19, 解約需 60 天前通知	亞洲區間航線, 交換使用艙位
AS 艙位租出合約	(JSS)	YMUK	95.5.16 ~ 96.5.16, 解約需 60 天前通知	亞洲區間航線, 交換使用艙位
	(TCH)	臺灣航業	97.1.01 ~ 不定期, 解約需三個月前通知	兩岸三地航線, 購買艙位
	(TIS)	海運集團公司	95.10.05 ~ 不定期, 解約需 60 天前通知	亞洲區間航線, 購買艙位
	(NHS)	韓進海運公司	96.7.07 ~ 不定期, 解約需 60 天前通知。	亞洲區間航線, 購買艙位

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容
全貨櫃船長期租約	日本正榮汽船/ 今治造船	90.11.13 簽約, 已於 92 年 6 月、 7 月、9 月交船, 合約有效期限 分別至 102 年 6 月、7 月、9 月。	長租 3 x 1620 TEU 全貨櫃船
全貨櫃船長期租約	日本正榮汽船/ 今治造船	90.12.27 簽約, 已於 93 年 4 月、5 月交船, 合約有效期 至 103 年 4 月及 5 月。	長租 2 x 5500 TEU 全貨櫃船
全貨櫃船長期租約	Zodiac Maritime Agencies Ltd.	92.07.01 簽約, 已於 93 年 9 月、11 月、94 年 1 月交船, 合約有效期至 101 年 9 月、 11 月及 102 年 1 月。	長租 3 x 4000 TEU 全貨櫃船
全貨櫃船長期租約	日本正榮汽船/ 今治造船	92.09.15 簽約, 已於 95 年底交 船, 合約有效期至 105 年底。	長租 2 x 4920 TEU 全貨櫃船
全貨櫃船長期租約	Continental Chartering GmbH & Co. KG	94.03.02 簽約, 已於 95 年 3 月、7 月交船, 合約有 效期至 100 年 3 月、7 月。	長租 2 x 4300 TEU 全貨櫃船
全貨櫃船長期租約	Danaos Shipping Co. Ltd. (HHI)	94.03.30 簽約, 已於 96 年 3 月、9 月交船, 合約有 效期至 108 年 3 月、9 月。	長租 2 x 4300 TEU 全貨櫃船
全貨櫃船長期租約	Danaos Shipping Co. Ltd. (Samsung)	94.08.18 簽約, 已於 96 年 9 月、11 月交船, 合約有效期 至 108 年 9 月、11 月。	長租 2 x 4300 TEU 全貨櫃船
全貨櫃船長期租約	Peter Doehle Schiffahrts - KG	94.10.26 簽約, 已於 96 年 9 月交船, 合約有效期 至 108 年 9 月。	長租 1 x 4444 TEU 全貨櫃船
全貨櫃船長期租約	日本正榮汽船/ 今治造船	96.1.24 簽約, 將於 99 年 11 月, 99 年 12 月與 100 年 2 月 交船, 合約有效期分別至 114 年 11 月、12 月與 115 年 2 月。	長租 3 x 6250 TEU 全貨櫃船
全貨櫃船長期租約	Danaos Shipping Co. Ltd. (HHI)	96.09.21 簽約, 將於 98 年 11 月與 99 年 1 月交船, 合 約有效期至 116 年 11 月與 117 年 1 月。	長租 2 x 6500 TEU 全貨櫃船(光船租賃)
全貨櫃船長期租約	Dnaos Shipping Co. Ltd. (HHI)	96.09.21 簽約, 將於 99 年 1 月-7 月交船, 合約有效期至 114 年 1-7 月。	長租 3 x 6500 TEU 全貨櫃船
全貨櫃船長期租約	Synergy Group	96.09.11 簽約, 將於 97 年 12 月 98 年 1 月、2 月與 4 月交 船, 合約有效期至 107 年 12 月與 108 年 1 月、2 月與 4 月。	長租 4 x 4250 TEU 全貨櫃船

## 第六章、財務概況

### 1. 簡明資產負債表及損益表資料

#### 1.1 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					
		92.12.31	93.12.31	94.12.31	95.12.31	96.12.31	97.03.31
流動資產		29,895,976	39,891,136	31,249,907	24,183,162	17,695,469	15,538,564
基金及投資		10,357,106	13,354,483	16,784,797	18,800,905	23,304,253	23,912,696
固定資產		13,208,046	17,030,994	12,886,377	15,363,071	17,594,143	16,640,191
其他資產		7,424,229	7,524,106	19,117,753	24,198,088	29,023,551	31,546,723
資產總額		60,885,357	77,800,719	80,038,834	82,545,226	87,617,416	87,638,174
流動負債	分配前	8,962,103	11,221,109	11,248,681	15,838,297	14,716,907	14,284,603
	分配後	13,750,601	18,151,099	17,079,693	16,632,457	-	-
長期負債		16,633,644	19,976,133	18,459,943	20,562,215	19,229,489	19,282,197
其他負債		1,999,666	2,765,909	3,132,230	3,306,902	3,237,578	3,298,896
負債總額	分配前	27,595,413	33,963,151	32,840,854	39,707,414	37,183,974	36,865,696
	分配後	32,383,911	40,893,141	38,671,866	40,501,574	-	-
股本		19,569,299	22,687,545	22,898,167	22,898,344	23,286,982	23,289,621
資本公積		4,316,068	7,908,492	8,496,473	8,774,975	8,980,008	8,982,628
保留盈餘	分配前	9,506,926	13,490,305	15,816,055	11,128,198	16,170,046	16,701,072
	分配後	3,693,041	6,560,315	9,985,043	10,150,118	-	-
金融商品未實現損益		-	-	-	(35,588)	1,935,242	2,040,585
長期股權投資未實現跌價損失		(1)	(1)	-	-	-	-
累積換算調整數		338,729	28,301	191,616	168,626	100,131	(202,461)
未認列為淨退休金成本之淨損失		(18,457)	(35,717)	(39,630)	(96,743)	(38,967)	(38,967)
股東權益總額	分配前	33,289,944	43,837,568	47,197,980	42,837,812	50,433,442	50,772,478
	分配後	28,501,446	36,907,578	41,366,968	41,859,731	-	-

#### 1.2 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					
		92.01.01- 92.12.31	93.01.01- 93.12.31	94.01.01- 94.12.31	95.01.01- 95.12.31	96.01.01- 96.12.31	97.01.01- 97.03.31
營業收入		62,932,016	78,429,274	84,155,941	92,039,885	114,220,255	28,549,512
營業毛利(損)		6,284,113	8,075,087	4,960,783	25,957	4,213,036	(94,446)
營業利益(損失)		4,500,875	6,035,003	3,031,936	(1,439,006)	2,110,972	(584,962)
營業外收入及利益		4,631,925	6,978,424	8,273,922	4,017,390	5,869,673	1,794,622
營業外費用及損失		894,274	1,113,750	1,280,799	949,389	975,557	514,634
稅前利益(損失)		8,238,526	11,899,677	10,025,059	1,628,995	7,005,088	695,026
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	16,896	-	-
稅後純益(損)		6,649,097	9,797,264	9,262,954	1,143,155	6,020,284	531,026
每股盈餘(虧損)		3.70	4.57	4.11	0.50	2.60	0.23



### 1.3 簽證會計師姓名及查核意見

年 度	簽 證 會 計 師 姓 名	查 核 意 見
92 年 度	林 安 惠、陳 清 祥	修正式無保留意見(註 1)
93 年 度	林 安 惠、魏 永 篤	修正式無保留意見(註 1)
94 年 度	林 安 惠、魏 永 篤	修正式無保留意見(註 1)
95 年 度	林 安 惠、陳 清 祥	修正式無保留意見(註 2)
96 年 度	洪 玉 美、陳 清 祥	修正式無保留意見(註 2)

註 1：出具修正式無保留意見，係會計師之簽證，部份係採用其他會計師之查核報告，為區分查核責任。

註 2：出具修正式無保留意見，係會計師之簽證，部份係採用其他會計師之查核報告，為區分查核責任及適用新發布之財務會計準則公報。

## 2. 財務分析

### 2.1 最近五年度財務分析

年 度		最 近 五 年 度 財 務 分 析					
		92.01.01- 92.12.31	93.01.01- 93.12.31	94.01.01- 94.12.31	95.01.01- 95.12.31	96.01.01- 96.12.31	97.01.01- 97.03.31
財 務 結 構	負債占資產比率	45.32	43.65	41.03	48.10	42.44	42.07
	長期資金占固定資產比率	374.35	371.88	505.79	409.56	393.22	418.11
償 債 能 力	流 動 比 率 (%)	333.58	355.50	277.81	152.69	120.24	108.78
	速 動 比 率 (%)	323.86	345.24	260.37	137.94	92.88	79.18
	利息保障倍數 (倍)	13.45	18.72	13.63	3.08	9.67	4.83
經 營 能 力	應收款項週轉率 (次)	35.13	37.24	35.13	34.73	33.62	30.63
	平均收現日數	10.39	9.80	10.39	10.51	10.86	11.92
	存貨週轉率 (次) (註 1)	-	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率 (次) (註 1)	-	-	-	-	-	-
	平均銷貨日數 (註 1)	-	-	-	-	-	-
	固定資產週轉率 (次)	4.76	4.61	6.53	5.99	6.49	6.86
獲 利 能 力	總資產週轉率 (次)	1.03	1.01	1.05	1.12	1.30	1.30
	資產報酬率 (%)	13.32	14.86	12.49	2.13	7.79	3.05
	股東權益報酬率 (%)	23.07	25.41	20.35	2.54	12.91	4.20
	占實收資本 比 率 (%)	23.00	26.60	13.24	(6.28)	9.07	(10.05)
	營業利益(損失) 稅前純益(損)	42.10	52.45	43.78	7.19	30.08	11.94
	純益 (損) 率 (%)	10.57	12.49	11.01	1.24	5.27	1.86
現 金 流 量	每股純益(損) (元) (註 2) (註 3)	3.70 3.24	4.57 4.34	4.11 4.06	0.50 0.50	2.60 -	0.23 -
	現金流量比率 (%)	111.62	86.05	70.95	9.25	41.91	(1.11)
	現金流量允當比率 (%)	91.30	62.25	60.64	54.57	53.53	41.09
槓 桿 度	現金再投資比率 (%)	13.36	5.96	1.23	(5.11)	5.96	(0.17)
	營運槓桿度	2.40	2.01	2.97	(3.07)	4.38	(2.28)
	財務槓桿度	1.17	1.13	1.35	0.65	1.62	0.76

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

1. 流動比率及速動比率分別減少 21%及 33%：主要係本年度減少投資備供出售金融商品以支付貨櫃建造等資本支出及償還公司債所致。
2. 利息保障倍數增加 214%：主要係本年度國際海運市場景氣回升，營運暢旺，致所得稅及利息費用前之純益大增。
3. 資產報酬率及股東權益報酬率分別增加 266%及 408%：主要係本年度國際海運市場景氣回升，整體營運量回升，以及配合公司船舶汰舊換新計劃，出售船舶獲利，致本期純益大增。
4. 營業利益占實收資本比率增加 244%：主要係本年度國際海運市場景氣回升，整體營運量增加，歐洲遠洋航線運價數度調漲，致營業利益增加。
5. 稅前純益占實收資本比率增加 318%：主要係本年度國際海運市場景氣回升，整體營運量回升，以及配合公司船舶汰舊換新計劃，出售船舶獲利，致稅前純益大增。
6. 純益率及每股純益分別增加 325%及 420%：主要係本年度國際海運市場景氣回升，整體營運量回升，以及配合公司船舶汰舊換新計劃，出售船舶獲利，致本期純益大增。
7. 現金流量比率增加 353%：運量增加及歐洲遠洋航線運價數度調漲使營業活動淨現金流量大增，並因一年內到期還本之公司債減少，致現金流量比率顯著上昇。
8. 現金再投資比率增加 217%：本年度盈餘相較於前一年度增加達 427%，現金股利較前一年度則減少，使營業活動淨現金流量扣除現金股利後及現金再投資比率增加。
9. 營運槓桿度增加 243%：係受運量增加、歐洲遠洋航線運價調漲致營業利益增加。
10. 財務槓桿度增加 149%：主要係本年度國際海運市場景氣回升，整體營運量增加，歐洲遠洋航線運價數度調漲，致營業利益增加。

註 1：國際運輸業不適用。

註 2：按發行在外之加權平均股數計算之基本稅後每股純益。

註 3：按追溯調整後之股數計算之基本稅後每股純益。

## 2.1 財務結構

2.1.1 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額

2.1.2 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額

## 2.2 償債能力

2.2.1 流動比率 = 流動資產 / 流動負債

2.2.2 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債

2.2.3 利息保障倍數 = (所得稅及利息費用前純益) / 本期利息支出

## 2.3 經營能力

2.3.1 應收款項 (包括應收帳款與因營業產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額

2.3.2 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率

2.3.3 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額

2.3.4 應付款項 (包括應付帳款與因營業產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項餘額

2.3.5 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率

2.3.6 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額

2.3.7 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額

## 2.4 獲利能力

2.4.1 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 (1 - 稅率)] / 平均資產總額

2.4.2 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額

2.4.3 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額

2.4.4 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數

## 2.5 現金流量

2.5.1 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債

2.5.2 現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)

2.5.3 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)

## 2.6 槓桿度

2.6.1 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益

2.6.2 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

### 3. 監察人審查報告

## 監察人審查報告

董事會造送本公司九十六年度財務報表及本公司暨其子公司九十六年度合併財務報表，業經勤業眾信會計師事務所洪玉美、陳清祥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，連同營業報告書及盈餘分配議案等，經本監察人等會同審查，認為尚無不合，爰依公司法第二百零一十九條、證券交易法第三十六條之規定繕具報告，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 七 年 四 月 十 六 日

## 4. 九十六年度財務報告

### 4.1 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九十六年及九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年及九十五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九十六年度陽明（新加坡）私人有限公司、陽明德拉瓦控股公司、明江（上海）國際物流有限公司及九十五年度陽明（新加坡）私人有限公司、陽明德拉瓦控股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。民國九十六年及九十五年底陽明海運股份有限公司持有上述長期股權投資之帳列金額分別計新台幣（以下同）2,171,746 仟元及 2,254,202 仟元，分別占資產總額之 2.5%及 2.7%；民國九十六年度及九十五年度就上述長期股權投資認列之投資（損）益分別計(367,853)仟元及 82,188 仟元，分別占稅前利益之(5.3%)及 5.0%。

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九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年度及九十五年度之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自民國九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

陽明海運股份有限公司民國九十六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九十六年度及九十五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，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 洪 玉 美

會計師 陳 清 祥

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 七 年 三 月 三 日

陽明海運股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：除每股面額為新幣元外，餘係仟元

代 碼	資 產	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$4,982,024	6	\$3,446,118	4	2150	應付關係人款項(附註二十三)	\$2,013,095	2	\$ 964,258	1
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註二、三、五及二十一)	1,278,914	2	363,355	-	2160	應付所得稅(附註二及十九)	783,436	1	236,928	-
1320	備供出售金融商品—流動(附註二、三、六及二十二)	-	-	7,410,950	9	2180	公平價值變動列入損益之金融負債—流動(附註二及五)	1,944	-	-	-
1140	應收帳款—減備抵呆帳九十六年34,632仟元及九十五年25,443仟元後之淨額(附註二)	894,678	1	603,466	1	2170	應付費用(附註十三)	6,115,481	7	5,676,273	7
1150	應收帳款—關係人(附註二及二十三)	2,882,584	3	2,415,004	3	2224	應付設備款	1,116,335	1	1,547,845	2
1180	其他應收款—關係人(附註二十三)	2,986,054	3	6,980,450	9	2263	預收收入	1,612,255	2	1,309,267	2
1230	船舶油料—淨額(附註二)	3,775,933	4	1,967,934	2	2272	一年內到期之長期附息負債(附註二、十二及二十)	1,376,887	2	4,460,232	5
1250	預付費用(附註二十三)	249,865	-	367,793	-	2287	應付代理處款項	1,558,512	2	1,561,060	2
1287	預付代理處款項(附註二十三)	387,404	1	236,485	-	2298	其他流動負債(附註二、三及十七)	138,962	-	82,434	-
1298	其他流動資產(附註二、十九、二十三及二十四)	258,013	-	391,607	1	21XX	流動負債合計	14,716,907	17	15,838,297	19
11XX	流動資產合計	17,695,469	20	24,183,162	29		長期負債				
	長期投資(附註二、三、六、七、八、二十二及二十五)					2430	避險之衍生性金融負債—非流動(附註二、三及二十二)	2,871	-	47,871	-
1421	採權益法之長期股權投資	18,575,831	21	18,006,087	22	2410	應付公司債(附註二、十二及二十四)	18,706,000	21	19,740,000	24
1450	備供出售金融商品—非流動	4,011,988	5	-	-	2446	應付租賃款—非流動(附註二、九、十二及二十五)	40,979	-	294,705	-
1470	避險之衍生性金融資產—非流動	9,172	-	-	-	24XX	長期負債合計	18,749,850	21	20,082,576	24
1480	以成本衡量之金融資產—非流動	707,262	1	794,818	1	2510	土地增值稅準備(附註十四)	479,639	-	479,639	1
14XX	長期投資合計	23,304,253	27	18,800,905	23		其他負債				
	固定資產(附註二、九、二十三、二十四及二十五)					2810	應計退休金負債(附註二及十六)	926,479	1	927,286	1
	成 本					2861	遞延所得稅負債—非流動(附註二及十九)	2,156,542	3	2,212,975	3
1501	土 地	330,069	-	158,624	-	2880	其他(附註二、十五及二十四)	154,557	-	166,641	-
1521	房 屋	745,383	1	626,004	1	28XX	其他負債合計	3,237,578	4	3,306,902	4
1551	貨櫃及車架	22,523,772	26	21,975,330	27	2XXX	負債合計	37,183,974	42	39,707,414	48
1552	船 舶	6,949,081	8	6,227,717	8		股 本				
1611	租賃資產	2,041,688	2	2,041,688	2	3110	股本—每股面額10元，額定：九十六年3,000,000仟股，九十五年2,400,000仟股；發行：九十六年2,328,698仟股，九十五年2,289,835仟股	23,286,982	27	22,898,344	28
1631	租賃權益改良	146,272	-	209,070	-		資本公積				
1681	其他設備	2,474,611	3	2,011,434	2	3210	發行股票溢價	7,491,127	8	7,286,090	9
15X1		35,210,876	40	33,249,867	40	3220	庫藏股票交易	1,480,009	2	1,480,009	2
15X9	減：累計折舊	18,304,134	21	18,674,678	22	3260	因長期股權投資而發生	8,872	-	8,876	-
1670	未完工程	16,906,742	19	14,575,189	18	32XX	資本公積合計	8,980,008	10	8,774,975	11
15XX	固定資產淨額	17,594,143	20	15,363,071	19		保留盈餘				
	其他資產					3310	法定公積	3,212,821	4	3,098,505	4
1800	出租資產—淨額(附註二及十)	4,048,513	5	2,836,788	4	3320	特別公積	2,067,513	2	2,074,929	2
1810	非營業用資產—淨額(附註二、十一及二十四)	218,058	-	260,386	-	3350	未分配盈餘	10,889,712	13	5,954,764	7
1820	長期預付租金	292,190	-	297,718	-	33XX	保留盈餘合計	16,170,046	19	11,128,198	13
1830	遞延費用—淨額(附註二)	110,486	-	87,027	-		股東權益其他項目				
1843	長期其他應收款—關係人(附註八及二十三)	24,164,194	28	20,564,098	25	3420	累積換算調整數	100,131	-	168,626	-
1888	其 他	190,110	-	152,071	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失	( 38,967 )	-	( 96,743 )	-
18XX	其他資產合計	29,023,551	33	24,198,088	29	3450	金融商品之未實現損益	1,935,242	2	( 35,588 )	-
						34XX	股東權益其他項目合計	1,996,406	2	36,295	-
						3XXX	股東權益合計	50,433,442	58	42,837,812	52
1XXX	資 產 總 計	\$87,617,416	100	\$82,545,226	100		負債及股東權益總計	\$87,617,416	100	\$82,545,226	100

後附之附註係本財務報表之一部分。  
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年三月三日查核報告)

董事長：黃望修

經理人：何樹生

會計主管：宋台培

## 4.3

## 陽明海運股份有限公司

## 損 益 表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣  
幣元外，餘係仟元

代碼		九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註二及二十三)	\$114,220,255	100	\$ 92,039,885	100
5000	營業成本(附註二、二十及二十三)	<u>110,007,219</u>	<u>96</u>	<u>92,013,928</u>	<u>100</u>
5910	營業毛利	<u>4,213,036</u>	<u>4</u>	<u>25,957</u>	<u>-</u>
	營業費用(附註二十)				
6100	推銷費用	1,749,638	2	1,170,437	1
6200	管理費用	<u>352,426</u>	<u>-</u>	<u>294,526</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>2,102,064</u>	<u>2</u>	<u>1,464,963</u>	<u>1</u>
6900	營業利益(損失)	<u>2,110,972</u>	<u>2</u>	<u>( 1,439,006)</u>	<u>( 1)</u>
	營業外收入及利益				
7121	按權益法認列之投資淨 益(附註二及八)	2,475,207	2	2,309,650	3
7130	處分固定資產利益	1,694,775	2	80,808	-
7110	利息收入(附註二十三)	896,434	1	1,009,543	1
7160	兌換淨益	212,951	-	205,652	-
7210	租金收入(附註二十三)	123,811	-	117,891	-
7140	處分投資利益	122,850	-	140,268	-
7310	金融資產評價利益—淨 額(附註二及五)	119,663	-	54,364	-
7480	其他(附註二十五)	<u>223,982</u>	<u>-</u>	<u>100,713</u>	<u>-</u>
7100	營業外收入及利益 合計	<u>5,869,673</u>	<u>5</u>	<u>4,018,889</u>	<u>4</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註二及九)	807,633	1	789,766	1



代碼		九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7630	以成本衡量金融資產減損損失(附註二)	\$ 51,240	-	\$ 10,400	-
7880	其 他	<u>116,684</u>	-	<u>150,722</u>	-
7500	營業外費用及損失合計	<u>975,557</u>	<u>1</u>	<u>950,888</u>	<u>1</u>
7900	列計會計原則變動累積影響數前之稅前利益	7,005,088	6	1,628,995	2
8110	所得稅費用(附註二及十九)	<u>984,804</u>	<u>1</u>	<u>502,736</u>	<u>1</u>
8900	列計會計原則變動累積影響數前之淨利	6,020,284	5	1,126,259	1
9300	會計原則變動累積影響數減除所得稅 2,222 仟元後之淨額(附註三)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,896</u>	<u>-</u>
9600	純 益	<u>\$ 6,020,284</u>	<u>5</u>	<u>\$ 1,143,155</u>	<u>1</u>
代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註二十一)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 3.02</u>	<u>\$ 2.60</u>	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.50</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.00</u>	<u>\$ 2.58</u>	<u>\$ 0.71</u>	<u>\$ 0.49</u>

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料(稅後金額):(附註二、十七、十八及二十一)

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
列計會計原則變動累積影響數前之繼續營業部門淨利	<u>\$6,020,284</u>	<u>\$1,161,628</u>
淨 利	<u>\$6,020,284</u>	<u>\$1,178,524</u>
每股盈餘		
基本每股盈餘	<u>\$ 2.60</u>	<u>\$ 0.51</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 2.58</u>	<u>\$ 0.51</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。  
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年三月三日查核報告)

董事長：黃望修

經理人：何樹生

會計主管：宋台培

## 股東權益變動表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股股利為新台幣元外，餘係仟元

	股本 (附註二及十七)		資本公積 (附註二及十七)			保留盈餘 (附註二及十七)			股東權益其他項目 (附註二、三及十六)			庫藏股票 (附註二及十八)	股東權益合計
	股數 (仟股)	金額	股票溢價	庫藏股票交易	因長期投資按權益法計價而發生者	法定公積	特別公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益		
九十五年一月一日餘額	2,289,817	\$22,898,167	\$7,285,865	\$1,199,572	\$ 11,036	\$2,172,931	\$1,149,355	\$12,493,769	\$ 191,616	(\$ 39,630)	\$ -	(\$ 164,701)	\$47,197,980
首次適用財務會計準則公報第三十四號所產生之影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	1,073	-	( 32,559)	-	( 31,486)
九十四年度盈餘分配													
法定公積	-	-	-	-	-	925,574	-	( 925,574)	-	-	-	-	-
特別公積	-	-	-	-	-	-	925,574	( 925,574)	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	( 106,426)	-	-	-	-	( 106,426)
現金股利—每股 2.5 元	-	-	-	-	-	-	-	( 5,724,586)	-	-	-	-	( 5,724,586)
子公司出售母公司股票	-	-	-	280,437	-	-	-	-	-	-	-	164,701	445,138
九十五年度純益	-	-	-	-	-	-	-	1,143,155	-	-	-	-	1,143,155
外幣長期股權投資換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	( 24,063)	-	-	-	( 24,063)
未按持股比例認購被投資公司增發新股之投資股權淨值增加數	-	-	-	-	27,787	-	-	-	-	-	-	-	27,787
按持股比例認列被投資公司股東權益之變動	-	-	-	-	( 29,947)	-	-	-	-	716	4	-	( 29,227)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	311	-	311
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 3,344)	-	( 3,344)
補列最低應計退休金負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 57,829)	-	-	( 57,829)
國內可轉換公司債轉換為普通股	18	177	225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	402
九十五年十二月三十一日餘額	2,289,835	22,898,344	7,286,090	1,480,009	8,876	3,098,505	2,074,929	5,954,764	168,626	( 96,743)	( 35,588)	-	42,837,812
九十五年度盈餘分配													
法定公積	-	-	-	-	-	114,316	-	( 114,316)	-	-	-	-	-
特別公積	-	-	-	-	-	-	( 7,416)	7,416	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	( 58,478)	-	-	-	-	( 58,478)
現金股利—每股 0.3195 元	-	-	-	-	-	-	-	( 735,682)	-	-	-	-	( 735,682)
股票股利—每股 0.0799 元	18,392	183,920	-	-	-	-	-	( 183,920)	-	-	-	-	-
九十六年度純益	-	-	-	-	-	-	-	6,020,284	-	-	-	-	6,020,284
外幣長期股權投資換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	( 68,495)	-	-	-	( 68,495)
按持股比例認列被投資公司股東權益之變動	-	-	-	-	( 4)	-	-	( 356)	-	-	108,467	-	108,107
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,821,734	-	1,821,734
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,629	-	40,629
補列最低應計退休金負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,776	-	-	57,776
國內可轉換公司債轉換為普通股	20,471	204,718	205,037	-	-	-	-	-	-	-	-	-	409,755
九十六年十二月三十一日餘額	2,328,698	\$23,286,982	\$7,491,127	\$1,480,009	\$ 8,872	\$3,212,821	\$2,067,513	\$10,889,712	\$ 100,131	(\$ 38,967)	\$1,935,242	\$ -	\$50,433,442

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年三月三日查核報告)

董事長：黃望修

經理人：何樹生

會計主管：宋台培

## 現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十六年度	九十五年度
營業活動之現金流量		
純  益	\$6,020,284	\$1,143,155
會計原則變動累積影響數	-	( 16,896)
列為會計原則變動累積影響數前之 淨利調整項目	6,020,284	1,126,259
折  舊	2,585,061	2,288,860
攤  銷	77,408	42,606
投資利益	( 116,221)	( 107,669)
處分及報廢固定資產淨益	( 1,692,881)	( 79,311)
提列退休金費用	19,174	34,032
轉回船舶油料跌價損失	( 56,776)	( 9,525)
以成本衡量金融資產減損損失	51,240	10,400
按權益法認列之投資淨益	( 2,475,207)	( 2,309,650)
採權益法評價之長期股權投資所收 取之現金股利	107,781	2,079,144
金融資產評價利益	( 119,663)	( 54,364)
遞延所得稅	( 103,189)	107,777
其  他	5,403	( 779)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	( 732,877)	593,425
應收帳款	( 304,880)	159,700
應收帳款－關係人	( 467,580)	( 903,831)
其他應收款－關係人	2,716,772	( 1,705,617)
船舶油料	( 1,751,223)	( 281,705)
預付費用	117,928	( 82,412)
預付代理處款項	( 150,919)	( 7,211)
其他流動資產	32,656	( 104,148)
應付關係人款項	1,048,837	( 337,188)
應付所得稅	546,508	191,458
交易目的金融負債	1,555	-
應付費用	439,208	1,072,725
應付代理處款項	( 2,548)	( 530,596)
預收收入	302,988	303,832

	九十六年度	九十五年度
其他流動負債	\$ 56,622	(\$ 42,767)
長期預付租金	<u>12,004</u>	<u>11,830</u>
營業活動之淨現金流入	<u>6,167,465</u>	<u>1,465,275</u>
投資活動之現金流量		
購買指定公平價值變動列入損益之 金融資產	-	( 32,600)
處分指定公平價值變動列入損益之 金融資產	32,600	366,997
購買備供出售金融資產	( 7,942,361)	(36,384,068)
處分備供出售金融資產	13,065,911	36,547,019
收取備供出售金融資產之現金股利	127,365	-
被投資公司減資退回股款	126,316	-
採權益法之長期股權投資增加	( 979,810)	( 297,156)
處分長期投資價款	-	542
取得以成本衡量之金融資產	( 90,000)	-
購置固定資產及出租資產	( 6,940,886)	( 7,681,275)
處分固定資產及非營業用資產價款	5,523,718	523,015
長期應收關係人款(增加)減少	( 2,815,960)	193,775
遞延費用增加	( 65,971)	( 61,670)
其他資產增加	( 38,039)	( 96,395)
受限制資產減少	<u>124,923</u>	<u>236</u>
投資活動之淨現金流入(出)	<u>127,806</u>	<u>( 6,921,580)</u>
融資活動之現金流量		
發行公司債	-	6,000,000
償還公司債	( 3,848,000)	( 678,681)
應付租賃款減少	( 113,958)	( 204,682)
其他負債(減少)增加	( 3,154)	6,511
發放現金股利及員工紅利	<u>( 794,253)</u>	<u>( 5,830,995)</u>
融資活動之淨現金流出	<u>( 4,759,365)</u>	<u>( 707,847)</u>
現金及約當現金淨增加(減少)	1,535,906	( 6,164,152)
年初現金及約當現金餘額	<u>3,446,118</u>	<u>9,610,270</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$4,982,024</u>	<u>\$3,446,118</u>

	<u>九十六年度</u>	<u>九十五年度</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$889,125	\$781,050
減：資本化利息	( 2,225)	-
不含資本化利息之本期支付利息	<u>\$886,900</u>	<u>\$781,050</u>
支付所得稅	<u>\$495,640</u>	<u>\$271,895</u>
不影響現金流量之融資活動：		
非營業用資產轉列出租資產	<u>\$ 42,328</u>	<u>\$ 47,443</u>
出租資產轉列固定資產	<u>\$257,364</u>	<u>\$ 71,065</u>
長期投資貸方餘額轉列為長期 其他應收關係人款減項	<u>\$ 112,363</u>	<u>\$ 64,801</u>
一年內到期之長期付息負債	<u>\$1,376,887</u>	<u>\$4,460,232</u>
國內無擔保轉換公司債轉換普 通股股本及資本公積	<u>\$409,755</u>	<u>\$ 402</u>
部分影響現金之投資活動：		
購置固定資產及出租資產	\$8,796,937	\$9,201,776
應付設備款減少(增加)	431,510	( 869,053)
其他應收款—關係人減少	(2,287,561)	( 651,448)
支付現金	<u>\$6,940,886</u>	<u>\$7,681,275</u>
處分固定資產價款	\$4,462,892	\$4,605,444
長期應收關係人款項增加	(1,503,519)	(5,930,806)
其他應收款—關係人減少	<u>2,564,345</u>	<u>1,848,377</u>
收取現金	<u>\$5,523,718</u>	<u>\$523,015</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年三月三日查核報告)

董事長：黃望修

經理人：何樹生

會計主管：宋台培

#### 4.6 財務報表附註

(民國九十六及九十五年度金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

##### 一、公司沿革

本公司於六十一年十二月設立，原係交通部所屬之國營事業，已於八十五年二月十五日完成民營化。交通部為配合辦理中央政府公股股權統一管理，將其持有之股權轉讓予財政部，已於九十四年三月八日完成股票轉讓過戶，後因配合政府政策，將所有股權移轉回交通部，並於九十五年六月二十六日完成股票轉讓過戶。九十六年及九十五年十二月三十一日交通部持有股權分別為 35.52% 及 35.84%。

本公司主要從事於貨櫃運輸，船舶、貨櫃及車架之修理、租賃、買賣及船務代理。

本公司股票自八十一年四月起，在台灣證券交易所上市買賣。本公司並於八十五年十一月以增資發行新股方式首次公開發行海外存託憑證 (GDR)，並於倫敦證券交易所掛牌上市，代號為 YMTD。

截至九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 1,339 人及 1,313 人。

##### 二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、金融資產及負債之評價、船舶油料跌價損失、固定資產折舊、所得稅、退休金、未決訟案損失及應付代理處款項等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，與實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

##### 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

##### 約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之附賣回票券，其帳面價值近似公平價值。

### 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當年度收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產係混合商品。

### 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益。

### 收入認列、應收帳款及備抵呆帳

收入於獲利過程全部或大部分已完成且已實現或可實現時認列，並依配合原則，將收入及其相關成本同時認列。貨運收入及相關之其他營業收入係於航次運

務完成，貨物已載送至結航港口時認列；船舶、貨櫃出租收入及代營操作費收入則依應計基礎逐月認列。

營業收入係按本公司與客戶所協議交易對價（考量折扣後）之公平價值衡量；惟營業收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

#### 船舶油料

船舶油料係以成本與市價孰低評價。比較成本與市價孰低時，係以全體項目為比較基礎。船舶油料成本之計算係採用加權平均法。市價係按重置成本計算。

#### 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。出售時，其成本係按加權平均法計算。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

#### 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期股權投資；前項調整如應借記資本公積，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

與被投資公司間相互持股，係採用庫藏股票法認列損益。於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制力之長期股權投資，係以其個別投資帳面值為基礎予以評估；對具控制能力之長期股權投資，係以合併財務報表整體考量現金產生單位，予以評估。



本公司對於已達控制能力之被投資公司（子公司），若因認列其虧損致使對該子公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除子公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該子公司股東原有權益之損失金額，若該子公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

#### 固定資產及出租資產

固定資產及出租資產係以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。

倘固定資產及出租資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產及出租資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產及出租資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

資本租賃係以各期租金給付額之現值總額或租賃開始日租賃資產公平市價較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當年度之利息費用。

折舊採用平均法依照下列耐用年數計提：房屋，五十二至五十五年；貨櫃及車架，六至八年；船舶，十三至二十年；租賃資產，五至九年；租賃權益改良，五至十年；其他設備，三至十八年。耐用年數屆滿仍繼續使用者，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產及出租資產處分時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產及出租資產之利益或損失，依其性質列為當年度營業外利益或損失。

#### 非營業用資產

非營業用資產係按淨公平價值或帳面價值較低者轉列，並將原科目之成本與累計折舊沖銷，差額認列損失，並於九十五年一月一日起按直線法繼續攤提折舊。

倘非營業用資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若非營業用資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟非營業用資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

#### 遞延費用

遞延費用以取得成本為入帳基礎，包括船舶塢修費及債券發行費用等，係按二·五至十二年平均攤銷。

### 可轉換公司債

九十四年十二月三十一日以前已發行之可轉換公司債，將全部發行價格作為負債入帳，約定賣回價格超過可轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列為負債。發行轉換公司債之直接且必要成本，列為遞延費用，並於發行期間內攤銷。

可轉換公司債轉換為普通股時，依帳面價值法處理，於轉換日將未攤銷發行成本、應付利息補償金及公司債面額一併轉銷，並以該轉銷淨額作為普通股股本之入帳基礎，此項轉銷淨額超過普通股股本面額部分則列為資本公積—股票溢價。

### 退休金

屬確定給付辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

### 未實現售後租回損益

未實現售後租回損益係資產出售後再行租回時，其相關之出售資產損益予以遞延，並按資產預期租用或估計耐用年限期間孰低者攤銷。

### 庫藏股票

子公司持有母公司股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資母公司之帳面價值為入帳基礎。

### 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即可減除暫時性差異、未使用以前年度虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

### 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期股權投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

#### 避險之衍生性金融商品

係以公平價值評價，且其價值變動依所規避之風險列為當年度損益或股東權益調整項目。

#### 避險會計

符合適用避險會計之所有條件時，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，其會計處理方式如下：

- 1. 公平價值避險：避險工具因公平價值變動而產生之損益及被避險項目因所規避之風險而產生之損益，立即認列為當年度損益。
- 2. 現金流量避險：避險工具之利益或損失屬有效避險部分，認列為股東權益調整項目，並於被避險之預期交易或該預期交易導致之資產或負債影響淨損益時，轉列為當年度損益。但認列為股東權益調整項目之淨損失預期無法回收之金額，立即轉列當年度損失。

#### 重分類

九十五年度財務報表若干科目經予重分類，俾配合九十六年度財務報表之表達方式。

#### 三、會計變動之理由及其影響

##### (一) 首次適用新發布及修訂財務會計準則公報之影響數

本公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，本公司將金融資產及金融負債（含衍生性商品）予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，列為會計原則變動累積影響數；屬現金流量避險之衍生性商品者，列為股東權益調整項目。

此外，原採成本法評價之外幣權益商品投資被分類為以成本衡量者，按交易日之歷史匯率重新衡量，並將原已認列為股東權益減項之累積換算調整數與金融資產互轉。

首次適用上述公報之影響數彙總如下：

	列為會計原則變動 累積影響數(稅後)	列為股東權益 調整項目(稅後)
公平價值變動列入損益之金 融資產	\$ 16,896	\$ -
以成本衡量之金融資產	-	1,073
避險之衍生性金融負債	-	( 32,559)
	<u>\$ 16,896</u>	<u>(\$ 31,486)</u>

以上會計變動，使九十五年度繼續營業部門淨利減少 19,337 仟元，九十五年  
年度純益減少 2,441 仟元，稅後每股盈餘減少 0.001 元。

#### 四、現金及約當現金

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
現 金		
零用金及庫存現金	\$ 2,110	\$ 2,441
銀行支票及活期存款	1,356,290	1,248,402
定期存款一年利率		
九十六年 2.215-5.27%；		
九十五年 0.27-4.95%	<u>3,623,624</u>	<u>2,195,275</u>
	<u>\$4,982,024</u>	<u>\$3,446,118</u>

於九十六年十二月三十一日，到期日在一年以後之銀行定期存款為 747 仟元。

於九十五年十二月三十一日止，本公司並無到期日在一年以後之銀行定期存款。

九十六年及九十五年十二月三十一日國外銀行存款之相關資訊，詳參閱附表  
一及附表二。

#### 五、公平價值變動列入損益之金融商品

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
交易目的之金融資產	\$1,278,914	\$ 330,735
指定以公平價值變動列入損益 之金融資產	-	32,620
公平價值變動列入損益之金融資產	<u>\$1,278,914</u>	<u>\$ 363,355</u>
交易目的之金融負債	<u>\$ 1,944</u>	<u>\$ -</u>

□ (一) 本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
受益憑證	\$ 996,262	\$ 136,809
上市(櫃)股票	266,651	193,926
原油交換	14,136	-
轉換公司債	1,865	-
	<u>\$1,278,914</u>	<u>\$ 330,735</u>
	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融負債</u>		
原油交換	\$ 1,483	\$ -
原油交換選擇權	461	-
	<u>\$ 1,944</u>	<u>\$ -</u>

本公司從事遠期外匯及外匯選擇權等衍生性金融商品交易之目的，以規避因匯率波動所產生之風險為主、爭取交易利得為輔，以避險為目的之交易係為規避大部分市場價格或現金流量風險；九十六年及九十五年以交易為目的之相關交易，均配合本公司收支餘絀部位操作，是以風險俱能控制在公司可承受之範圍內。

九十五年度原油交換所持有之部位有部分與本公司用油避險之方向不同，其目的是為沖銷所持有之能源相關投資商品之價格波動風險並期獲取兩者價差收斂之利益。九十六年度則係為規避油價上升增加耗油成本的風險。

九十六年十二月三十一日遠期外匯及外匯選擇權均已結清，尚未結清之原油交換及原油交換選擇權合約如下：

	到 期 期 間	單 位 數 ( 桶 )	合 約 金 額	公 平 價 值
原油交換	97.01.18~97.03.18	65,000	USD5,777仟元	\$ 14,136
	97.01.18	15,000	USD1,380仟元	( 1,483)
原油交換選擇權	97.01.31~97.02.28		USD 1,670仟元	(\$ 145)
	97.01.31		USD 980仟元	( 316)

九十五年十二月三十一日遠期外匯、外匯選擇權及原油交換均已結清。九十六及九十五年度，交易目的之金融資產產生之損益分別為淨益206,075仟元（包括已實現淨利益86,002仟元及評價利益118,589仟元）及淨益71,996仟元（包括已實現淨利益16,649仟元及評價利益55,347仟元）。

九十六年度，交易目的之金融負債產生之淨利益為 390 元（評價利益）。

（二）本公司指定以公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
<u>指定以公平價值變動列入損益之金融資產</u>		
信用連結式結構型存款	\$ -	\$ 32,620
減：列為非流動資產	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,620</u>

本公司從事信用連結式結構型存款及債券主要係將本金之兌償連結至標的資產，以獲取較高之利息收入，因而選擇與利率市場價格變動呈高度相關之連結商品。

九十六及九十五年度，指定以公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨利益分別為 1,325 仟元（包括評價損失 20 仟元及利息收入 1,345 仟元）及淨利益 727 仟元（包括已實現淨損失 11,503 仟元、評價損失 983 仟元及利息收入 13,213 仟元）。

六、備供出售金融資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
國內上市（櫃）股票	\$4,011,988	\$ -
債券型基金受益憑證	-	7,410,950
減：列為流動資產	-	(7,410,950)
	<u>\$4,011,988</u>	<u>\$ -</u>

七、以成本衡量之金融資產

	九 十 六 年 十二月三十一日		九 十 五 年 十二月三十一日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
國內非上市（櫃）普通股				
台北港貨櫃碼頭股份有限公司	\$166,640	10.00	\$ 76,640	10.00
國內非上市（櫃）特別股				
新世紀資通股份有限公司	481,644	1.68	659,200	1.68
國外非上市（櫃）普通股				
Antwerp International Terminal	58,978	16.33	58,978	16.33
	<u>\$707,262</u>		<u>\$794,818</u>	

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

新世紀資通股份有限公司於九十六年六月經股東常會決議減資，減資比率為 15.7895%，基準日為九十六年八月二十一日，每股退還 1.57895 元，本公司已收減資退還股款計 126,316 仟元。

□八、採權益法之長期股權投資

	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	金 額	持股%	金 額	持股%
全洋海運股份有限公司	\$5,668,915	100.00	\$7,916,891	100.00
陽明海運（英屬維京群島） 有限公司	5,054,031	100.00	3,901,236	100.00
慶明投資股份有限公司	1,716,588	100.00	1,576,459	100.00
陽明（新加坡）私人有限公司	1,568,296	100.00	2,024,491	100.00
中華投資股份有限公司	857,570	40.00	795,760	40.00
光明海運股份有限公司	823,261	100.00	306,112	100.00
高明貨櫃碼頭股份有限公司	799,840	100.00	-	-
好好國際物流股份有限公司	528,060	46.04	514,181	46.04
陽明德拉瓦控股公司	379,921	100.00	229,711	100.00
鴻明船舶貨物裝卸承攬 股份有限公司	361,971	79.17	348,092	79.17
運旺投資股份有限公司	272,623	49.75	-	-
明江（上海）國際物流有限公司	223,529	100.00	228,200	100.00
運揚航運股份有限公司	203,708	49.00	67,945	49.00
駿明交通運輸股份有限公司	117,518	50.98	97,009	50.98
陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	( 177,164 )	100.00	( 64,801 )	100.00
	18,398,667		17,941,286	
加：長期股權投資貸餘轉列長期 其他應收款－關係人之減項	177,164		64,801	
	<u>\$18,575,831</u>		<u>\$18,006,087</u>	

九十六及九十五年度依權益法認列投資（損）益內容如下：

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	各 該 公 司 本 公 司 認 列 之 當 期 ( 損 ) 益	本 公 司 認 列 之 投 資 ( 損 ) 益	各 該 公 司 本 公 司 認 列 之 當 期 ( 損 ) 益	本 公 司 認 列 之 投 資 ( 損 ) 益
陽明海運(英屬維京群島)有限公司	\$1,292,000	\$1,292,000	(\$ 9,808)	(\$ 9,808)
全洋海運股份有限公司	752,024	752,024	2,128,863	2,128,863
光明海運股份有限公司	517,284	517,925	57,610	57,720
陽明德拉瓦控股公司	153,203	153,203	( 59,943)	( 59,943)
慶明投資股份有限公司	142,167	142,162	82,435	46,631
運揚航運股份有限公司	281,171	137,775	9,161	2,473
中華投資股份有限公司	149,988	59,997	51,268	20,508
駿明交通運輸股份有限公司	50,614	25,498	24,935	12,451
鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	26,553	20,934	16,708	13,050
好好國際物流股份有限公司	18,278	8,415	1,472	1,780
運旺投資股份有限公司	213,495	1,678	-	-
高明貨櫃碼頭股份有限公司	( 1,276)	( 1,276)	-	-
陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	( 114,072)	( 114,072)	( 46,206)	( 46,206)
明江(上海)國際物流有限公司	( 19,366)	( 19,366)	-	-
陽明(新加坡)私人有限公司	( 501,690)	( 501,690)	142,131	142,131
		<u>\$2,475,207</u>		<u>\$2,309,650</u>

採權益法評價之被投資公司淨資產彙總如下：

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
被投資公司資產合計	\$72,604,441	\$59,651,073
被投資公司負債合計	<u>51,604,898</u>	<u>39,657,291</u>
淨資產合計	<u>\$20,999,543</u>	<u>\$19,993,782</u>
本公司按股權比率計算所持有之淨資產合計	<u>\$18,398,667</u>	<u>\$17,941,927</u>

上述按權益法計價之長期股權投資及其相關之投資損益，係根據被投資公司經會計師查核之財務報表計算。

明江(上海)國際物流有限公司於九十五年度設立，於九十六年底尚未開始主要營業活動。

陽明(賴比瑞亞)股份有限公司因於九十五年開始營運，於九十六年度仍為累積虧損。本公司將繼續支持該公司造船計劃，因是，九十六年及九十五年十二月三十一日長期股權投資貸方餘額 177,164 仟元及 64,801 仟元，列於長期其他應收款－關係人之減項。



本公司為參與高雄港洲際貨櫃中心之興建與營運，成立特許公司高明貨櫃碼頭股份有限公司，該公司已於九十六年九月二十八日與交通部高雄港務局完成「高雄港洲際貨櫃中心第一期計畫興建及營運契約」之簽訂，契約期間自九十六年九月二十八日開始起算，包括「興建期間」及「營運期間」，合計五十年。

為支應荷蘭鹿特丹港 Euromax 碼頭投資案所需資金，本公司董事會於九十七年一月十一日決議對陽明（新加坡）私人有限公司增資約 12,620 仟歐元。

財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，母公司直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過百分之五十者，或持股雖未達百分之五十但對該被投資公司有控制能力，即構成母子關係。九十六及九十五年度本公司編製合併財務報表時，除運揚航運股份有限公司、中華投資股份有限公司及運旺投資股份有限公司因本公司未具控制力，故未納入合併個體外，已將所有子公司納入。編製合併財務報表時，母子公司間之重大交易及其餘額均予以銷除。

#### □九、固定資產

	九		十		六		年		度
	土地	房屋	貨櫃及車架	船舶	租賃資產	租賃權益改良	其他設備	未完工程	
<b>成 本</b>									
年初餘額	\$158,624	\$626,004	\$21,975,330	\$ 6,227,717	\$2,041,688	\$209,070	\$2,011,434	\$787,882	\$34,037,749
本年度增加	-	25,822	3,115,097	2,305,071	-	-	67,122	1,834,592	7,347,704
本年度處分	-	-	2,566,655	3,088,555	-	46,869	8,703	-	5,710,782
重分類	<u>171,445</u>	<u>93,557</u>	<u>-</u>	<u>1,504,848</u>	<u>-</u>	<u>(15,929)</u>	<u>404,758</u>	<u>(1,935,073)</u>	<u>223,606</u>
年底餘額	<u>\$330,069</u>	<u>745,383</u>	<u>22,523,772</u>	<u>6,949,081</u>	<u>2,041,688</u>	<u>146,272</u>	<u>2,474,611</u>	<u>\$687,401</u>	<u>35,898,277</u>
<b>累計折舊</b>									
年初餘額		92,481	10,732,084	4,892,014	1,739,048	158,862	1,060,189		18,674,678
本年度提列		12,346	2,078,531	127,434	143,390	10,399	191,514		2,563,614
本年度處分		-	2,557,006	329,227	-	46,869	8,694		2,941,796
重分類		<u>7,638</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>7,638</u>
年底餘額		<u>112,465</u>	<u>10,253,609</u>	<u>4,690,221</u>	<u>1,882,438</u>	<u>122,392</u>	<u>1,243,009</u>		<u>18,304,134</u>
年底淨額		<u>\$632,918</u>	<u>\$12,270,163</u>	<u>\$2,258,860</u>	<u>\$159,250</u>	<u>\$ 23,880</u>	<u>\$1,231,602</u>		<u>\$17,594,143</u>

	九		十		五		年		度
	土 地	房 屋	貨 櫃 及 車 架	船 舶	租 賃 資 產	租 賃 權 益 改 良	其 他 設 備	未 完 工 程	
<b>成 本</b>									
年初餘額	\$133,014	\$572,029	\$18,336,402	\$5,564,775	\$2,041,688	\$209,070	\$2,024,620	\$930,060	\$29,811,658
本年度增加	-	-	4,109,954	662,942	-	-	27,873	4,401,007	9,201,776
本年度處分	-	-	471,026	4,543,185	-	-	41,059	-	5,055,270
重分類	<u>25,610</u>	<u>53,975</u>	<u>-</u>	<u>4,543,185</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,543,185)</u>	<u>79,585</u>
年底餘額	<u>\$158,624</u>	<u>626,004</u>	<u>21,975,330</u>	<u>6,227,717</u>	<u>2,041,688</u>	<u>209,070</u>	<u>2,011,434</u>	<u>\$787,882</u>	<u>34,037,749</u>
<b>累計折舊</b>									
年初餘額		73,013	9,422,989	4,819,263	1,531,974	143,680	934,362		16,925,281
本年度提列		10,948	1,773,991	95,973	207,074	15,182	166,846		2,270,014
本年度處分		-	464,896	23,222	-	-	41,019		529,137
重分類		<u>8,520</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>8,520</u>
年底餘額		<u>92,481</u>	<u>10,732,084</u>	<u>4,892,014</u>	<u>1,739,048</u>	<u>158,862</u>	<u>1,060,189</u>		<u>18,674,678</u>
年底淨額		<u>\$533,523</u>	<u>\$11,243,246</u>	<u>\$1,335,703</u>	<u>\$302,640</u>	<u>\$ 50,208</u>	<u>\$951,245</u>		<u>\$15,363,071</u>

利息資本化相關資訊如下：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
利息資本化金額（帳列未完工程）	2,225	-
利息資本化利率	3.20%	-

本公司以資本租賃方式承租貨櫃及車架，其未來支付租金相關資訊請詳附註二十五。貨櫃租期五至九年，每年租金5,471仟美元，租期屆滿時得以每貨櫃美金1元之價格購買；車架租期五至八年，每年租金按合約為之，租期屆滿時無條件移轉。其相關之應付租賃款列示如下：

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
應付租賃款總額—九十六年 10,819 仟美元；九十五年 15,046 仟美元	\$350,984	\$490,504
減：未攤銷利息—九十六年 843 仟 美元；九十五年 1,623 仟美元	<u>27,347</u>	<u>52,909</u>
帳列應付租賃款—九十六年 9,976 仟 美元；九十五年 13,423 仟美元	<u>\$323,637</u>	<u>\$437,595</u>

□十、出租資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
成 本		
土 地	\$2,928,721	\$2,061,639
房屋設備	<u>1,223,014</u>	<u>867,023</u>
	4,151,735	2,928,662
減：累計折舊—房屋設備	<u>103,222</u>	<u>91,874</u>
	<u>\$4,048,513</u>	<u>\$2,836,788</u>

九十六及九十五年度出租資產之折舊費用分別為 21,445 仟元及 18,846 仟元。截至九十六年底止，依租約未來年度可收取之租金彙總如下：

年 度	金 額
九十七年	\$ 146,423
九十八年	88,297
九十九年	15,229
一〇〇年	12,443
一〇一年	6,402

十一、非營業用資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
成 本		
土 地	\$217,715	\$260,043
房屋設備	<u>4,188</u>	<u>4,894</u>
	221,903	264,937
減：累計折舊—房屋設備	<u>3,845</u>	<u>4,551</u>
	<u>\$218,058</u>	<u>\$260,386</u>

□十二、長期附息負債

	一年內到期	一年後到期	合 計
<u>九十六年十二月三十一日</u>			
國內無擔保公司債	\$ 1,034,000	\$18,706,000	\$19,740,000
國內無擔保轉換公司債	59,400	-	59,400
國內無擔保轉換公司債應付利息補償金	829	-	829
應付租賃款	<u>282,658</u>	<u>40,979</u>	<u>323,637</u>
	<u>\$ 1,376,887</u>	<u>\$18,746,979</u>	<u>\$20,123,866</u>
<u>九十五年十二月三十一日</u>			
國內無擔保公司債	\$ 848,000	\$19,740,000	\$20,588,000
國內有擔保公司債	3,000,000	-	3,000,000
國內無擔保轉換公司債	465,200	-	465,200
國內無擔保轉換公司債應付利息補償金	4,142	-	4,142
應付租賃款	<u>142,890</u>	<u>294,705</u>	<u>437,595</u>
	<u>\$ 4,460,232</u>	<u>\$20,034,705</u>	<u>\$24,494,937</u>

□（一）國內無擔保公司債

本公司分別於八十九年六月一日及十一月二十日發行國內無擔保公司債。前者依其發行期間分為七年期及十年期兩類，七年期券發行總額 1,200,000 仟元，依約屆滿第五、六、七年各償還 33%、33%及 34%，每年單利付息一次，年利率 5.70%，十年期券發行總額 1,800,000 仟元，依約屆滿第八、九、十年各償還 33%、33%及 34%，每年單利付息一次，年利率 6.09%。截至九十六年十二月三十一日止，七年期券已全數償還。後者發行總額 2,400,000 仟元，發行期間為十二年，依約屆滿第十、十一及十二年各償還 20%、40%、40%，每年單利付息一次，年利率 6.02%。

本公司於九十年七月十六日發行國內無擔保公司債 1,100,000 仟元，發行期間為七年，依約屆滿第五、六及七年各償還 20%、40%及 40%，每年單利付息一次，年利率 4.49%。截至九十六年十二月三十一日止，已償還 660,000 仟元。

本公司於九十三年六月十八日發行國內無擔保公司債，發行總額 1,600,000 仟元，分為 A、B、C 三種券，A 券發行金額為 600,000 仟元，B 券及 C 券發行金額各為 500,000 仟元，發行期間為七年，依約屆滿七年一次還本。每年單利付息一次，A 券年利率 2.46%；B 券票面利率：若指標利率小於 1.15%時，票面利率為指標利率；若指標利率小於或等於 3.5%且大於或等於 1.15%時，票面利率為 4.4%；若指標利率大於 3.5%時，票面利率為 6%減指標利率。票面利率不得低於 0%；並自發行日起每屆滿三個月重設一次。C 券票面利率：當指標利

率落於約定區間時，票面利率為 4.5% 乘以每月計息天數佔每年計息天數之比例；當指標利率落於約定區間之外時，票面利率為 0%。指標利率係六個月美金倫敦銀行同業拆放利率（USD 6-Month LIBOR）之報價均價（Fixing Rate）。

本公司於九十三年十月八日至十月二十日發行國內無擔保公司債，發行總額 5,000,000 仟元，分為 A、B、C、D、E、F、G、H、I 券，C 券及 F 券發行金額分別為新台幣 800,000 仟元及 700,000 仟元，其餘發行金額均為新台幣 500,000 仟元，發行期間為七年，依約屆滿七年一次還本。每年單利付息一次，年利率 3.30%。

本公司於九十三年十二月八日至十二月十四日發行國內無擔保公司債，發行總額 2,500,000 仟元，發行期間為七年，依約屆滿七年一次還本。每年單利付息一次，年利率 2.99%。

本公司於九十五年十月二十三日發行國內無擔保公司債發行總額 6,000,000 仟元，分為 A、B 兩券，發行金額均為新台幣 3,000,000 仟元，發行期間為五年及七年，每年單利付息一次票面年利率分別為 2.09% 及 2.32%，A 券自發行日起屆滿第三、四、五年各償還 33%、33%、34%。B 券自發行之日起屆滿七年到期一次償還本金。

(二) 國內有擔保公司債

本公司於九十一年六月二十七日至七月五日發行國內有擔保公司債，發行總額 3,000,000 仟元，期間為五年，依約屆滿五年一次還本，每年單利付息一次，年利率 3.85%。截至九十六年十二月三十一日止，已全數償還。

(三) 國內無擔保轉換公司債

本公司於九十二年八月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債，分為 A、B 二種券，A 券發行總額 3,000,000 仟元，B 券發行總額 5,000,000 仟元。發行期間為五年，票面年利率為 0%，除依規定申請轉換為本公司普通股（本債券發行之日起滿三個月後至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，債權人得申請轉換為本公司普通股）、行使賣回權（A 券自發行日起屆滿二年，債權人得依面額賣回；B 券自發行日起屆滿三年，債權人得依面額之 100.451% 賣回本公司債）。或本公司於符合約定條件時，得按面額以現金提前收回全部債券外，本金於到期日按債券面額之 101.256% 一次償還。截至九十六年十二月三十一日止，本公司依投資人要求買回轉換公司債面額計 62,400 仟元，另本項國內無擔保轉換公司債 7,878,200 仟元，已轉換為普通股 312,917 仟股。九十六年十二月三十一日之轉換價格為每股新台幣 19.70 元。上述已申請轉換之公司債計有 156,700 仟元之可轉換公司債持有人於九十六年十月一日至十二月三十一日申

請轉換，總計可換得本公司普通股計 7,954 仟股，依法得先發行新股後，辦理變更登記。本公司已於九十七年一月底向經濟部辦理變更登記。

截至九十六年十二月三十一日止，本公司無尚未動用長期融資額度。

(四) 應付租賃款，請參閱財務報表附註九之說明。

### 十三、應付費用

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
船舶油料款	\$3,312,412	\$1,478,006
艙 租	1,406,593	3,105,713
薪資及獎金	549,091	231,983
貨櫃租金	411,671	338,928
利 息	173,973	253,584
其 他	261,741	268,059
	<u>\$6,115,481</u>	<u>\$5,676,273</u>

### 十四、土地增值稅準備

係合併招商局公司所產生，依規定准予記存之土地增值稅。

### 十五、未實現售後租回利益

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
車 架	\$ 7,874	\$15,655
北 明 輪	-	6,321
	<u>\$ 7,874</u>	<u>\$21,976</u>

本公司將車架及北明輪出售後再行租回，出售利益已予遞延列為未實現售後租回利益（帳列其他負債－其他），並分別按資產預期租用或估計耐用年限期間攤銷。於九十六年三月時，北明輪已由子公司全洋海運股份有限公司買回，因是相關未實現售後租回利益轉列遞延利益（帳列其他負債－其他）。

### 十六、員工退休辦法

本公司於八十五年二月十五日民營化後，對正式僱用員工所適用之退休辦法分述如下：

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之在岸工作人員及船員且於七月一日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」及「船員法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之在岸工作人員及船員只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司「岸勤從業人員退休撫卹辦法」依「勞動基準法」訂定之退休辦法，退休金之支付係根據服務年資及核准退休時之前六個月平均工資計算，係屬確定給付退休辦法。本公司每月按薪資總額百分之十三提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）。

本公司「船員退休撫卹辦法」依「船員法」訂定之退休辦法，退休金之支付係根據船員法實施前後分段計算，係屬確定給付退休辦法。船員法實施前係依船員服務年資及核准退休時僱用契約所訂數額，實施後係根據服務年資及核准退休時之前六個月平均工資計算。

本公司「岸勤從業人員退休撫卹辦法」及「船員退休撫卹辦法」，依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起每月按員工薪資百分之六提繳至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十六年度及九十五年度認列之退休金成本分別為 25,001 仟元及 22,424 仟元。

原招商局退休、撫卹、就養、留資停薪人員係本公司承受招商局應付退休、撫卹、就養、留資停薪人員之月退休金、撫卹金、救濟金、醫藥補助費、三節慰問金及喪葬補助費。

岸勤人員及船員之工作年資於民營化前已結算者，不得計入退休給付之基數。

依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定，適用確定給付退休辦法之員工退休金費用應依精算法認列，本公司（含全洋海運股份有限公司、陽明英國有限公司及陽明（賴比瑞亞）股份有限公司）係按精算之合併退休金成本及協議之拆分比率認列為各公司退休金費用，退休金相關資訊揭露如下：

□（一）淨退休金成本組成項目如下：

	<u>九 十 六 年 度</u>	<u>九 十 五 年 度</u>
服務成本	\$117,520	\$135,633
利息成本	45,194	37,930
退休基金預期報酬	( 10,581)	( 9,031)
未認列過渡性淨資產攤銷數	(\$ 328)	(\$ 328)
未認列前期服務成本攤銷數	436	436
未認列退休金損失攤銷數	23,101	10,322
精算之退休金成本	175,342	174,962
減：帳列其他應收款－關係人項下	( 37,795)	( 39,244)
淨退休金成本	\$137,547	\$135,718

□ (二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 616,605	\$ 505,444
非既得給付義務	<u>707,179</u>	<u>709,288</u>
累積給付義務	1,323,784	1,214,732
未來薪資影響數	<u>436,809</u>	<u>431,439</u>
預計給付義務	1,760,593	1,646,171
退休基金資產公平價值	( 455,139)	( 347,504)
退休金提撥狀況	1,305,454	1,298,667
未認列過渡性淨資產	1,674	2,002
未認列前期服務成本	( 3,491)	( 3,927)
未認列退休金損失	( 416,125)	( 466,199)
補列之最低退休金負債	<u>38,967</u>	<u>96,743</u>
應計退休金負債	<u>\$ 926,479</u>	<u>\$ 927,286</u>
既得給付	<u>\$ 792,070</u>	<u>\$ 642,613</u>

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
(三) 退休金精算報告之假設：		
折現率	3.00%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.75%	2.75%
退休基金資產預期報酬率	3.00%	2.75%
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$79,608</u>	<u>\$80,713</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$13,932</u>	<u>\$ 4,874</u>

## 十七、股東權益

### 發行海外存託憑證

本公司八十六年度辦理現金增資發行 100,000 仟股普通股，充作 10,000,000 單位海外存託憑證，每單位代表本公司普通股 10 股，於八十五年十一月十四日以每單位美金 11.64 元全數發行。依現行法令規定海外存託憑證不得換領本公司股票。惟於八十六年二月十四日以後，憑證持有人得請求存託人出售其存託憑證所代表之股份。截至九十六年十二月三十一日止尚有 4,581,780 單位流通在外，共計表彰 45,817,864 股，佔本公司發行股數 1.98%。

上述海外存託憑證持有人享有與本公司普通股股東相同之權利義務，但其權利義務之行使，應依本國相關法令及存託契約約定事項辦理，其主要事項係海外存託憑證持有人應經由存託機構：

- (一) 行使其股份之表決權。
- (二) 出售該存託憑證表彰之原有價證券。

(三) 受配股利及認購新股。

#### 資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行新股之股本溢價及庫藏股票交易等）產生之資本公積，得撥充股本，按股東原有股份之比例發給新股，每年以一定比例為限。依權益法計價而發生之資本公積不得作為任何用途。

#### 盈餘分派及股利政策

本公司章程規定，年終決算之純益，於彌補以前年度虧損後，應先提撥百分之十為法定公積，如有需要擴充運輸設備及改善財務結構時，得於百分之十限額內提撥特別公積，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一，董事監察人酬金不得高於百分之二。有關盈餘之分派應於翌年股東常會議決後，再列於盈餘分配年度之財務報表內。

本公司章程規定，由可分配之盈餘提撥 50% 以上分派股利為原則。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率兼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 20%。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項數額有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

依公司法規定，法定公積應提撥至其餘額達股本總額時為止。法定公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，並得以其半數撥充股本。

本公司若分配屬於八十七年六月三十日（含）以前特別公積及未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額；若分配屬於八十七年七月一日（含）以後特別公積及未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司九十五及九十四年度盈餘分配案及每股股利分別經過九十六年六月二十七日及九十五年六月二十三日股東會決議通過如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
法定盈餘公積	\$ 114,316	\$ 925,574		
特別盈餘公積	( 7,416)	925,574		
員工紅利－現金	58,478	106,426		
現金股利	735,682	5,724,586	\$ 0.32	\$ 2.50
股票股利	183,920	-	0.08	-



九十五年度每股股利因國內第二次無擔保轉換公司債債權人執行轉換權利，致實際發放九十五年每股現金股利為0.31953484元，每股股票股利為0.07988370元。

上述配發員工紅利若分別於九十五及九十四年度以費用列帳，則九十五年度稅後基本及稀釋每股盈餘（分別依九十五及九十四年度追溯調整前加權流通在外股數計算）將分別由0.50元及0.50元減少為0.47元及0.47元，九十四年度則分別由4.11元及4.06元減少為4.06元及4.01元。

本公司九十六年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十八、庫藏股票

（單位：仟股）

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
<u>九十五年度</u>				
子公司持有母公司股票自 長期投資轉列庫藏股票	<u>22,248</u>	<u>-</u>	<u>22,248</u>	<u>-</u>

本公司九十一年依子公司帳列轉投資母公司（短期投資）之帳面價值轉列庫藏股票，九十五年度有關處分價款為445,138仟元。

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資外，其餘與一般股東權利相同。

十九、所得稅

- （一）「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。
- （二）帳列稅前利益按法定稅率（25%）計算之所得稅費用與當期所得稅費用之調節如下：

	<u>九 十 六 年 度</u>	<u>九 十 五 年 度</u>
稅前利益按法定稅率計算之 所得稅費用	\$1,751,272	\$ 407,249
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異	( 999,625)	( 300,237)
暫時性差異	344,415	( 357,909)
當年度抵用之虧損扣抵	( 162,927)	250,897
未分配盈餘加徵 10%	<u>5,076</u>	<u>250,637</u>
當年度應納所得稅	938,211	250,637
境外繳納稅額	113,621	149,058

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
遞延所得稅費用		
暫時性差異	(\$ 266,116)	\$ 357,910
虧損扣抵	162,927	( 250,897)
以前年度所得稅調整	37,323	( 3,972)
其 他	( 1,162)	-
當年度所得稅費用	<u>\$ 984,804</u>	<u>\$ 502,736</u>

(三) 遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下:

	九 十 六 年	九 十 五 年
流動(帳列其他流動資產)		
遞延所得稅資產		
未實現淨兌換損失	\$ 37,191	\$ -
未實現燃油跌價損失	-	14,193
其 他	7,514	2,267
	<u>44,705</u>	<u>16,460</u>
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	-	( 2,573)
金融商品未實現損益	-	( 2,222)
其 他	-	( 173)
	<u>-</u>	<u>( 4,968)</u>
	<u>\$ 44,705</u>	<u>\$ 11,492</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
退休金遞延認列	\$ 126,362	\$ 118,459
按權益法認列國外被投資	50,280	16,920
虧損扣抵	-	250,897
金融商品未實現損益	-	11,967
	<u>176,642</u>	<u>398,243</u>
遞延所得稅負債		
採權益法認列國外被投	( 2,055,411)	( 2,347,084)
固定資產耐用年數財稅	( 276,198)	( 264,134)
金融商品未實現損益	( 1,575)	-
	<u>( 2,333,184)</u>	<u>( 2,611,218)</u>
	<u>(\$ 2,156,542)</u>	<u>(\$ 2,212,975)</u>

本公司九十六年及九十五年十二月三十一日用以計算遞延所得稅之稅率為 25%。

截至九十六年十二月底止，虧損扣抵相關資訊如下：

虧 損 年 度	可 扣 抵 稅 額	尚 未 扣 抵 餘 額	最 後 扣 抵 年 度
九十五年	<u>\$162,927</u>	<u>\$ -</u>	一〇〇年度

本公司截至九十三年度止之所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

(四) 兩稅合一相關資訊：

	九 十 六 年	九 十 五 年
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 511,491	\$ 354,976
八十七年六月三十日(含)以前未分配盈餘	2,064,438	2,064,438

九十六年度預計之扣抵比率為 13.03%；九十五年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為 11.85%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計九十六年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

□ 二十、用人、折舊及攤銷費用

	九	十	六	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$ 511,658		\$1,220,809		\$1,732,467
勞健保費用	22,658		56,718		79,376
退休金費用	65,590		100,376		165,966
其他用人費用	52,023		113,532		165,555
折舊費用	2,476,993		79,119		2,556,112
攤銷費用	66,174		7,326		73,500
	<u>\$3,195,096</u>		<u>\$1,577,880</u>		<u>\$4,772,976</u>

	九	十	五	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$ 453,415		\$ 685,193		\$1,138,608
勞健保費用	24,736		54,511		79,247
退休金費用	78,710		79,432		158,142
其他用人費用	48,742		85,257		133,999
折舊費用	2,183,181		75,706		2,258,887
攤銷費用	24,277		12,481		36,758
	<u>\$2,813,061</u>		<u>\$ 992,580</u>		<u>\$3,805,641</u>

□ 二十一、每股盈餘

(單位：新台幣元)

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
<u>基本每股盈餘</u>				
計列會計原則變動累積影響數前盈餘	\$ 3.02	\$ 2.60	\$ 0.71	\$ 0.49
會計原則變動累積影響數	-	-	0.01	0.01
本期盈餘	<u>\$ 3.02</u>	<u>\$ 2.60</u>	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.50</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>				
計列會計原則變動累積影響數前盈餘	\$ 3.00	\$ 2.58	\$ 0.70	\$ 0.48
會計原則變動累積影響數	-	-	0.01	0.01
本期盈餘	<u>\$ 3.00</u>	<u>\$ 2.58</u>	<u>\$ 0.71</u>	<u>\$ 0.49</u>

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 ( 分子 )		股數 ( 分母 ) ( 仟股 )	每股盈餘 ( 元 )	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十六年度</u>					
基本每股純益	\$7,005,088	\$6,020,284	2,318,161	<u>\$3.02</u>	<u>\$2.60</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
國內無擔保轉換公司債	<u>666</u>	<u>499</u>	<u>13,553</u>		
稀釋每股純益					
屬於普通股股東之純益加潛在普通股之影響	\$7,005,754	\$6,020,783	<u>2,331,714</u>	<u>\$3.00</u>	<u>\$2.58</u>

	金額 ( 分子 )		股數 ( 分母 ) ( 仟股 )	每股盈餘 ( 元 )	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十五年度</u>					
基本每股純益	\$1,648,113	\$1,143,155	2,304,825	<u>\$0.72</u>	<u>\$0.50</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
國內無擔保轉換公司債	<u>1,248</u>	<u>936</u>	<u>23,614</u>		
稀釋每股純益					
屬於普通股股東之純益加潛在普通股之影響	\$1,649,361	\$1,144,091	<u>2,328,439</u>	<u>\$0.71</u>	<u>\$0.49</u>

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時，計算擬制性基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 ( 分子 )		股數 ( 分母 ) ( 仟股 )	每股盈餘 ( 元 )	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十六年度</u>					
擬制性基本每股純益	\$7,005,088	\$6,020,284	2,318,161	<u>\$3.02</u>	<u>\$2.60</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
國內無擔保轉換公司債	<u>666</u>	<u>499</u>	<u>13,553</u>		
擬制性稀釋每股純益					
屬於普通股股東之純益加潛在普通股之影響	\$7,005,754	\$6,020,783	<u>2,331,714</u>	<u>\$3.00</u>	<u>\$2.58</u>

<u>九十五年度</u>					
擬制性基本每股純益	\$1,683,482	\$1,178,524	2,308,151	<u>\$0.73</u>	<u>\$0.51</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
國內無擔保轉換公司債	1,248	936	<u>23,614</u>		
擬制性稀釋每股純益					
屬於普通股股東之純益加潛在普通股之影響	\$1,684,730	\$1,179,460	<u>2,331,765</u>	<u>\$0.72</u>	<u>\$0.51</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十五年度稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，分別由 0.50 元及 0.50 元減少為 0.50 元及 0.49 元，稅後擬制性基本每股盈餘及擬制性稀釋每股盈餘分別由 0.51 元及 0.51 元減少為 0.51 元及 0.51 元。

二十二、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值資訊

	<u>九十六年十二月三十一日</u>		<u>九十五年十二月三十一日</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
<u>資    產</u>				
公平價值變動列入損益				
之金融資產—流動	\$1,278,914	\$1,278,914	\$ 363,355	\$ 363,355
備供出售金融商品—流動	-	-	7,410,950	7,410,950
採權益法之長期股權投資	18,575,831	-	18,006,087	-
以成本衡量之金融資產	707,262	-	794,818	-
備供出售金融商品—非流動	4,011,988	4,011,988	-	-
長期其他應收款—關係人	24,164,194	24,164,194	20,564,098	20,564,098
避險之衍生性金融資產				
—非流動	9,172	9,172	-	-
<u>負    債</u>				
公平價值變動列入損益				
之金融負債—流動	1,944	1,944	-	-
避險之衍生性金融負債				
—非流動	2,871	2,871	47,871	47,871
應付公司債（含一年內到期）	19,800,229	20,218,813	24,057,342	24,307,673
應付租賃款（含一年內到期）	323,637	323,637	437,595	437,595

衍生性商品依交易對方所屬地區分類

<u>交易對方所屬地區</u>	<u>九十六年十二月三十一日</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
<u>金融資產</u>		
非本國（包含於本國營業之外商機構）	\$ 23,308	\$ 23,308
<u>金融負債</u>		
非本國（包含於本國營業之外商機構）	4,815	4,815

交易對方所屬地區	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值
<u>金融資產</u>		
非本國（包含於本國營業之外商機構）	\$ 32,620	\$ 32,620
<u>金融負債</u>		
非本國（包含於本國營業之外商機構）	47,871	47,871

(二) 本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1. 上述金融商品不包括現金及約當現金、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款－關係人、預付代理處款項、應付關係人款項、應付費用及應付代理處款項，此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- 2. 公平價值變動列入損益之金融商品及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。  
 衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司係以路透社（或美聯社）報價系統所顯示之遠期利率，就個別利率交換合約淨現金流量之遠期利率分別計算個別合約之公平價值。
- 3. 以成本衡量之金融資產及採權益法之長期股權投資為未上市(櫃)公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
- 4. 長期應收關係人款及應付租賃款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。
- 5. 應付公司債係以市場價格為公平市價。

- (三) 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益				
之金融資產—流動	\$1,264,778	\$ 330,735	\$ 14,136	\$ 32,620
備供出售金融商品—流動	-	7,410,950	-	-
備供出售金融商品—非流動	4,011,988	-	-	-
避險之衍生性金融資產—非流動	-	-	9,172	-
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益				
之金融負債—流動	-	-	1,944	-
避險之衍生性金融負債—非流動	-	-	2,871	47,871

- (四) 本公司於九十六及九十五年度因以評價方法估計之公平價值變動而認為當年度利益（損失）之金額分別為 13,727 仟元及(983)仟元。

- (五) 利率變動之金融資產及金融負債如下：

利率變動風險	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	金融資產	金融負債	金融資產	金融負債
公平價值風險	\$3,590,024	\$18,800,229	\$2,008,624	\$23,057,342
現金流量風險	1,276,840	1,000,000	1,467,844	1,000,000

- (六) 財務風險資訊

- 市場價格風險

本公司所持有之各種金融商品，主要係上市（櫃）公司股票及受益基金憑證，雖受市場價格變動之影響，惟本公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

本公司九十六及九十五年度從事之利率交換合約係因非交易目的而持有。訂定該合約主要係為規避浮動利率計息負債利率波動之風險。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的，以固定利率交換及遠期合約為避險工具，並作定期評估。於結算日就當期應收取或給付之利息差額交割，該利率交換合約因市場利率之波動導致此一合約公平市價之變動並不致使本公司發生額外之風險。

本公司及子公司從事股價連結商品主要係為獲取較高之投資收益，因而選擇與股票市場價格呈高度相關之連結債券。股價連結商品於履約日時，標

的市價高於合約約定價格即依約定價格結清交易；若低於合約價格，則轉換為表彰投資標的股數之受益憑證，並於持有期間內獲配投資標的公司發放之股利，待市價回升時於市場上出售。對從事以交易為目的之衍生性金融商品除依據本公司從事衍生性金融商品交易處理程序定期評估市場價格風險外，並設立停損點以避免影響公司之正常營運。

本公司從事信用連結商品主要係為獲取較高之利息收入，因而選擇與利率市場價格變動呈高度相關之連結商品，對所從事之交易額度及交易利率價格皆設有控管機制，故預期市場價格之風險尚在本公司可承受範圍內。

本公司從事之原油交換及原油交換選擇權交易，主要係為減少油價上漲增加公司用油成本之負擔或降低其他能源相關避險部位之價格風險。本公司避險策略係以轉嫁一部分市場價格風險為目的，並定期評估。於結算日就當時應收取及應給付之差額交割，當價格下跌（上漲）時，買進原油交換及從事原油交換選擇權合約之損失（利得）與相當部位的公司用油成本之減省（增加）約能相互抵銷，因此市場價格風險應屬有限。

本公司從事外匯衍生性商品交易主要係為規避外幣現金部位之匯率變動風險，藉由遠期外匯或外匯選擇權之操作，若匯率貶值低於履約價時，可出售外幣於較高之價位或藉由權利金收入彌補部分匯兌損失，若匯率升值超過履約價，將產生匯兌損失，惟該損失可由現金部位升值之匯兌利益所抵銷。對於外匯衍生性商品之風險控管，係依據本公司取得與處分資產處理程序定期評估市場價格風險，並設有最高承作本金上限以及最大損失限額以避免影響公司之正常營運。

本公司外幣貨幣性資產與負債之匯率風險係採用自然避險方式管理，即著重各種貨幣之配置以及各種幣別資產與負債之金額能互相抵消，以規避匯率波動對外幣貨幣性資產與負債評價損益之影響。

## 2. 信用風險

信用風險係評估本公司或子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司持有之各種金融商品最大暴險金額（不含擔保品之公平價值）與其帳面價值相當。另由於本公司或子公司之交易對象及履約他方均為信用良好之金融機構及公司組織，故預期無大信用信用風險。

## 3. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。



本公司從事利率交換係為規避現金流量風險為目的，訂定之利率交換合約係約定以淨額交割，預期現金需求金額並不重大。

本公司投資之上市（櫃）股票、受益憑證及轉換公司債均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。本公司及子公司投資之興櫃股票、未上市櫃股票及採權益法之長期股權投資均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司暴露於利率變動現金流量風險主要為浮動利率之定期存款及應付公司債等，故市場利率變動將使該等金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(七) 現金流量避險

本公司所承擔之浮動利率債務可能因市場利率變動而使該負債之未來現金流量產生波動，並導致風險，本公司評估該風險可能重大，故另行簽訂利率交換合約進行避險。

被避險項目	指 定 之 避 險 工 具 具之金融商品	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		現金流量預期 產生期間	相關利益損失 預期於損益表 認列期間
		名目本金	公平價值	名目本金	公平價值		
浮動利率 公司債	利率交換合約	(\$ 500,000)	\$ 9,172	(\$ 500,000)	(\$ 18,306)	93年6月18 日至100年 6月18日	93年6月18 日至100年 6月18日
浮動利率 公司債	利率交換合約	( 500,000)	( 2,871)	( 500,000)	( 29,565)	93年6月18 日至100年 6月18日	93年6月18 日至100年 6月18日

二十三、關係人交易事項

除已於附註二十五及附表五及六揭露者外，本公司與關係人間之重大交易事項，彙總列示於後附之關係人交易事項明細表（附表三至附表四）。

本公司董事逾半數係由大股東交通部指派，本公司與其他同受交通部控制（即由交通部直接或間接持有或控制）之公司進行交易時，其交易條件不因其為同屬交通部控制之公司而有特殊約定，且除已揭露者外，本公司未對其餘同屬交通部控制之公司之交易予以彙總，故未揭露相關交易金額，惟其相關收入及成本均已入帳。

本公司與關係人之交易，係按約定條件為之。

二十四、質押之資產

下列資產業已質抵押作為長、短期銀行借款及公司債等之擔保品：

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
非營業用資產淨額	\$ 89,230	\$ 89,230
受限制定存單（帳列其他流動資產）	-	124,923
固定資產淨額	-	673,377
	<u>\$ 89,230</u>	<u>\$ 887,530</u>

□二十五、重大承諾事項及或有事項

除附註二十二及附表六揭露者外，截至九十六年十二月三十一日止，本公司之重大承諾事項如下：

□（一）本公司與台灣電力股份有限公司簽訂二艘散裝輪之代營運，每日操作費 143 仟元，按月收取，代營運期間陸續於一〇一年九月底前到期。

□（二）本公司與其他公司簽訂辦公室、船舶及貨櫃場等營業租賃合約，租金按月或季支付，租期陸續於一一九年五月底前到期，九十六年度租金費用約為 9,884,428 仟元。

未來年度需支付之租金彙總如下：

年	度	金	額
九十七年		\$4,981,412	
九十八年		1,474,992	
九十九年		1,107,063	
一〇〇年		859,829	
一〇一年		862,164	

一〇二年度以後應支付之租金總額約為 814,768 仟元，按一年期定期存款年利率 2.64% 折算之現值約為 681,941 元。

□（三）本公司與其他公司簽訂貨櫃及車架之資本租賃合約按月支付租金，租期陸續於一〇〇年五月底前到期，九十六年度支付租金 135,388 仟元（帳列應付租賃款減項）。

未來年度需支付之租金彙總如下：

年	度	金	額
九十七年		\$256,418	
九十八年		20,070	
九十九年		20,070	
一〇〇年		6,598	

（四）本公司為子公司及採權益法評價之被投資公司造船履約、銀行融資及營運所需之背書保證明細如下：

公	司	名	稱	與本公司關係	背書保證金額
陽明海運	(英屬維京群島)	有限公司		子公司	5,000 仟美元
全洋海運	股份有限公司			子公司	27,635 仟美元
陽明	(美洲)	股份有限公司		子公司	1,500 仟美元
陽明	(賴比瑞亞)	股份有限公司		子公司	436,760 仟美元
United Terminal Leasing	LLC			本公司間接持股 40% 之被投資公司	15,238 仟美元
West Basin Container Terminal	LLC			本公司間接持股 40% 之被投資公司	15,464 仟美元
Olympic Container Terminal	LLC			子公司	4,700 仟美元

□（五）本公司已簽約尚未支付之貨櫃款計約 26,497 仟美元。

(六) 本公司為經營貨物倉儲、重整、簡易加工、轉運及配送需要，於九十三年十月八日與交通部高雄港務局簽約合作興建暨經營高雄港第二貨櫃中心第二物流中心，本公司已投入 691,544 仟元，尚待與港務局進行點交相關事宜。

(七) 本公司與台灣航業股份有限公司（董事逾半數相同，以下簡稱台航公司）於九十六年二月九日經由雙方董事會決議通過，擬透過發行新股以受讓對方公司股份之方式達成策略聯盟，提昇營運績效與產業競爭力。換股比例訂為本公司每一點三五股換發台航公司一股。本公司發行 69,627,226 股之普通股以換發台航公司 51,575,723 股之普通股，業已於九十六年四月十四日經證期局核准申報生效，惟於九十六年十二月十二日經董事會決議中止股份交換案並已經證期局核准撤銷。

本公司於九十六年一月十六日向運旺投資股份有限公司（台航公司持有 100% 股權，原名台航投資股份有限公司）以鉅額交易方式於公開市場買入台航公司股票 9,839 仟股，成本 271,064 仟元。另，本公司於九十六年三月十二日向台航公司購入運旺投資股份有限公司股票 5,211 仟股（佔已發行股數 49.75%），成本 179,810 仟元。

截至九十七年三月三日止，本公司、子公司及採權益法被投資公司直接或間接按持股比例持有台航公司股票計 75,851 仟股，成本 2,353,547 仟元，持股比例佔台航公司已發行股數 18.18%。

#### 二十六、附註揭露事項

(一) 本期重大交易事項及 (二) 轉投資事業相關資訊：

- 1. 資金貸與他人：附表五。
- 2. 為他人背書保證：附表六。
- 3. 期末持有有價證券情形：附表七。
- 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表八。
- 5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表九。
- 6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表十。
- 9. 被投資公司資訊：附表十一。
- 10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表十二。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：無。

二十七、部門別財務資訊之揭露

(一) 產業別資訊

本公司係屬單一產業，主要從事於遠洋及近洋定期貨櫃運輸，故無需揭露產業別財務資訊。

(二) 地區別資訊

本公司尚未設立國外營運部門。

(三) 航線別貨運收入資訊

定期航線別	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	金 額	%	金 額	%
美 西 線	\$38,500,490	34	\$32,864,911	36
西 北 歐	21,184,160	19	10,081,831	11
亞 洲 線	16,027,026	14	13,653,851	15
美 東 線	15,982,636	14	14,040,320	15
地 中 海 線	8,716,669	8	10,133,086	11

(四) 重要客戶資訊

本公司並無單一客戶之收入達本公司營業收入 10% 以上者。

陽明海運股份有限公司  
 國外銀行存款之相關資訊  
 民國九十六年十二月三十一日

附表一

單位：仟元

國 家	幣 別	外 幣 金 額	換 算 匯 率	新 台 幣 金 額
日 本	美 元	(註)	32.4400	\$ 2
	日 圓	\$674,146	0.2896	195,209
香 港	美 元	4,413	32.4400	143,158
	港 幣	7,233	4.1593	30,083
美 國	美 元	8,799	32.4400	285,441
印 尼	美 元	135	32.4400	4,390
比 利 時	歐 元	560	47.7062	26,709
馬 來 西 亞	美 元	(註)	32.4400	28
	馬 幣	2,282	9.8125	22,395
英 國	美 元	(註)	32.4400	28
	英 磅	(註)	64.7502	52
德 國	歐 元	1,298	47.7062	61,919
菲 律 賓	美 元	(註)	32.4400	17
	披 索	31,813	0.7874	25,049
新 加 坡	美 元	35	32.4400	1,145
	新 幣	604	22.5732	13,641
印 度	盧 比	7,619	0.8231	6,271
泰 國	泰 銖	48,197	0.9640	46,464
韓 國	韓 幣	1,050,989	0.0347	36,437

註：外幣金額未達仟元。

陽明海運股份有限公司  
 國外銀行存款之相關資訊  
 民國九十五年十二月三十一日

附表二

單位：仟元

國 家	幣 別	外 幣 金 額	換 算 匯 率	新 台 幣 金 額
日 本	美 元	(註)	32.6000	\$ 2
	日 圓	\$551,193	0.2742	151,151
香 港	美 元	1,109	32.6000	36,151
	港 幣	6,220	4.1927	26,076
美 國	美 元	9,329	32.6000	304,130
印 尼	美 元	96	32.6000	3,133
	印 尼 幣	5,955	0.0036	22
馬 來 西 亞	美 元	(註)	32.6000	13
	馬 幣	(註)	9.2482	2
英 國	美 元	1	32.6000	28
	美 元	1,232	32.6000	40,172
德 國	歐 元	2,188	42.9179	93,906
	美 元	1	32.6000	41
義 大 利	歐 元	(註)	42.9179	21
	美 元	1	32.6000	20
菲 律 賓	披 索	11,614	0.6656	7,730
	美 元	118	32.6000	3,858
新 加 坡	新 幣	210	21.2794	4,464
	盧 比	7,485	0.7364	5,512
印 度	泰 銖	37,452	0.9030	33,821
泰 國	美 元	(註)	32.6000	4
	韓 幣	2,360,015	0.0351	82,772

註：外幣金額未達仟元。

陽明海運股份有限公司  
關係人交易明細表  
民國九十六年度及九十五年度

附表三

單位：新台幣仟元

公 司 名 稱	與本公 司關係	營 業 收 入		代 理 收 入		貨 租 金		貨 運 收 入		倉 租 收 入		代 營 收 入		其 他 營 業 收 入		營 業 成 本		營 業 外 收 入		及 利 益		固 定 購 出 資 產					
		全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%				
<b>九十六年</b>																											
光明海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ 44,715	19	\$ -	-	\$ 14,946	-	\$ -	-	\$ 137	-	\$ -	-	\$ 318,581	5		
全洋海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,443,307	10	-	718,611	80	-	-	2,287,561	31	1,506,294	26		
鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190,000	1	-	-	-	-	-	-			
駿明交通運輸股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	775,927	3	-	-	-	-	-	-			
慶明投資股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92	-	-	-			
陽明日本株式會社	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	249,781	1	-	-	-	-	-	-			
陽凱有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	587,430	2	-	-	-	-	-	-			
陽明(開曼)公司(註二十一)	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,495	-	-	-	-	-	-	-			
陽明(英國)有限公司	<input type="checkbox"/>	479,464	20	107,663	99	725,303	99	-	-	8	-	138,672	59	-	-	2,407,849	6	379,248	1	-	-	-	-	-			
歐洲陽明船務有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	396,549	1	-	-	-	-	-			
陽明海運(香港)有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	355,262	1	-	-	-	-	-			
陽明(新加坡)船務公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78,219	-	-	-	-	-	-			
巴拿馬商光明海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,218	-	-	-	-	-	-			
陽明(馬來西亞)公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,667	-	-	-	-	-	-			
陽明(美洲)股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,738,860	6	-	-	-	-	-			
陽明(荷蘭)有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116,396	-	-	-	-	-	-			
好好國際物流股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	253,997	-	-	-	-	16,552	-	-	-	-	55,933	-	-	4,000	3	-	-			
陽明義大利有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118,582	-	-	-	-	-	-			
陽明(印度)私人有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,918	-	-	-	-	-	-			
陽明(賴比瑞亞)有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,724,342	4	-	-	81,154	9	-	-	-	-			
陽明(英屬維京群島)船務公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	216,685	1	-	-	-	-	-			
陽明(越南)公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,498	-	-	-	-	-	-			
West Basin Container Terminal LLC	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,742,194	9	-	-	-	-	-			
Olympic Container Terminal LLC	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	422,915	1	-	-	-	-	-			
陽明(比利時)股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,116	-	-	-	-	-	-			
陽明(韓國)株式會社	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190,157	1	-	-	-	-	-			
台灣航業股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	216,366	1	-	-	-	-	-			
合 計		\$ 479,464	20	\$ 107,663	99	\$ 725,303	99	\$ 253,997	-	\$ 8	-	\$ 183,387	78	\$ 16,552	-	\$ 8,648,157	20	\$ 8,967,703	29	\$ 799,765	89	\$ 4,229	3	\$ 2,287,561	31	\$ 1,824,875	31
<b>九十五年</b>																											
光明海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ 36,143	-	\$ 1,098	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-		
全洋海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,348,409	15	-	713,194	71	-	-	651,448	7	4,519,963	89	
鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	199,404	1	-	-	-	-	-	-		
駿明交通運輸股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	711,795	3	-	-	-	-	-	-		
陽明(美洲)股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,678,561	7	-	-	-	-	-	-		
陽明日本株式會社	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	247,137	1	-	-	-	-	-	-		
陽凱有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	515,041	2	-	-	-	-	-	-		
陽明(開曼)公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	186,417	1	-	-	-	-	-	-		
陽明(英國)有限公司	<input type="checkbox"/>	27,226	2	85,973	98	558,350	99	-	-	447,569	14	147,727	57	-	-	2,303,726	6	302,756	1	-	-	-	-	-	-		
歐洲陽明船務有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	359,786	1	-	-	-	-	-	-		
陽明海運(香港)有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	175,836	1	-	-	-	-	-	-		
陽明(新加坡)船務公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,215	-	-	-	-	-	-	-		
巴拿馬商光明海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59,668	-	-	-	-	-	-	-		
陽明(馬來西亞)公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,423	-	-	-	-	-	-	-		
陽明(印度)私人有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,018	-	-	-	-	-	-	-		
陽明(越南)公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,265	-	-	-	-	-	-	-		
陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,388	-	120,432	12	-	-	-	-		
陽明義大利有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137,776	1	-	-	-	-	-	-		
好好國際物流股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	149,561	-	-	-	-	13,846	-	-	-	-	42,708	-	-	4,000	-	-	-	-		
陽明(荷蘭)有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,544	-	-	-	-	-	-	-		
West Basin Container Terminal LLC	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,357,581	9	-	-	-	-	-	-		
Olympic Container Terminal LLC	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	192,293	1	-	-	-	-	-	-		
陽明(英屬維京群島)船務公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	169,201	1	-	-	-	-	-	-		
陽明(韓國)株式會社	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	117,807	-	-	-	-	-	-	-		
合 計		\$ 27,226	2	\$ 85,973	98	\$ 558,350	99	\$ 149,561	-	\$ 447,569	14	\$ 147,727	57	\$ 13,846	-	\$ 7,992,751	22	\$ 7,427,245	29	\$ 833,626	83	\$ 4,000	-	\$ 651,448	7	\$ 4,519,963	89

註一：本公司之子公司。  
子公司之轉投資公司。  
董事逾半數相同。  
註二：係本公司將一艘船舶租予陽明(英國)股份有限公司，租期自九十五年一月十一日至三月七日，每月收取租金。  
註三：係本公司代陽明(英國)租入四艘船舶之收入。  
註四：係本公司向全洋海運股份有限公司租入三十艘船舶，租期陸續於九十八年九月底前到期，按月支付租金。  
註五：係本公司向全洋海運股份有限公司租入三十七艘船舶，租期陸續於九十八年九月底前到期，按月支付租金。  
註六：係本公司向陽明(開曼)公司租入北明輪，租期於一〇一年六月底到期，按季支付租金。  
註七：係本公司向陽明(開曼)公司租入北明輪，租期於九十六年三月提前解約。  
註八：係本公司向巴拿馬商光明海運股份有限公司租入陽明廈門輪(前光明高雄輪)，租期於九十五年十二月底到期，按月支付租金。  
註九：係本公司向巴拿馬商光明海運股份有限公司租入陽明廈門輪(前光明高雄輪)，租期於九十六年十一月底提前解約。  
註十：係本公司向陽明(英國)有限公司租入輪位，租期陸續於九十六年十二月底前到期，按月支付租金。

註十一：係本公司向陽明(英國)有限公司租入輪位，租期陸續於九十七年十二月底前到期，按月支付租金。  
註十二：係本公司於九十六年一月及四月以帳面價值分別出售暢明輪及通明輪。  
註十三：係本公司於九十五年二月、四月、七月、八月、十月及十一月以帳面價值分別出售精明輪、英明輪、雲明輪、集明輪、駿明輪及業明輪。  
註十四：係本公司於九十六年十月以帳面價值出售修明輪。  
註十五：係本公司於九十六年六月及七月分別購置威明輪、鎮明輪、環明輪及宇明輪。  
註十六：係本公司於九十五年十二月分別購置冠明輪及俊明輪。  
註十七：係本公司向光明海運股份有限公司租入一艘船舶，租期於九十七年四月十日到期，於九十六年六月一日提前解約，按月支付租金。  
註十八：係本公司向光明海運股份有限公司租入一艘船舶，租期於九十六年四月十日到期，按月支付租金。  
註十九：係本公司向陽明(賴比瑞亞)股份有限公司租入九艘船舶，租期陸續於九十七年十一月二十一日前到期，按月支付租金。  
註二十：係本公司向陽明(賴比瑞亞)股份有限公司租入三艘船舶，租期陸續於九十七年十一月二十一日前到期，按月支付租金。  
註二十一：已於九十六年九月二十八日完成清算。  
註二十二：其他具有實質控制關係，但無交易之關係人，請參閱附表十一。

陽明海運股份有限公司  
關係人交易明細表  
民國九十六年及九十五年十二月三十一日

附表四

單位：新台幣仟元

公 司 名 稱	與 本 公 司 關 係 (註一)	應 收 帳 款				預 付 代 理 處 款 項				預 付 費 用				應 付 帳 款					
		全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%	全 額	%				
<b>九十六年</b>																			
光明海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	\$ 46,951	1	\$ 4,093	-	\$ 51,044	1	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-		
全洋海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	1,654,012	29	1,654,012	29	-	-	-	-	21,763,729	90	-	-	-	-		
				(註二)								(註九)							
駿明交通運輸股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	402	-	402	-	-	-	-	-	-	-	64,027	3	-	64,027		
陽明(美洲)股份有限公司	<input type="checkbox"/>	398,493	7	58,277	1	456,770	8	-	-	-	-	-	-	-	-	34,633	2		
陽明日本株式會社	<input type="checkbox"/>	145,687	2	-	-	145,687	2	-	-	-	-	-	-	-	-	101,238	5		
陽明德拉瓦控股公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,523	-	-	-	-	-		
陽凱有限公司	<input type="checkbox"/>	1,318,066	22	-	-	1,318,066	22	-	-	-	-	-	-	-	-	215,990	11		
陽明(英國)有限公司	<input type="checkbox"/>	124,614	2	194,640	3	319,254	5	68,549	18	-	-	-	-	-	-	968,959	48		
																(註六)			
歐洲陽明船務有限公司	<input type="checkbox"/>	202,984	3	-	-	202,984	3	-	-	-	-	-	-	-	-	4,705	-		
陽明海運(香港)有限公司	<input type="checkbox"/>	163,312	3	-	-	163,312	3	-	-	-	-	-	-	-	-	244,250	12		
陽明(新加坡)船務公司	<input type="checkbox"/>	18,656	-	-	-	18,656	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,122	1		
陽明(馬來西亞)公司	<input type="checkbox"/>	24,567	-	64	-	24,631	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,721	-		
好好國際物流股份有限公司	<input type="checkbox"/>	33,270	1	5,116	-	38,386	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
陽明義大利有限公司	<input type="checkbox"/>	92,003	2	-	-	92,003	2	-	-	-	-	-	-	-	-	21,341	1		
陽明(韓國)株式會社	<input type="checkbox"/>	164,510	3	-	-	164,510	3	-	-	-	-	-	-	-	-	89,173	5		
陽明(荷蘭)有限公司	<input type="checkbox"/>	74,476	1	-	-	74,476	1	-	-	-	-	-	-	-	-	74,972	4		
陽明海運(英屬維京群島)有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,225,155	5	-	-	-	-		
												(註三)				88,591	4		
陽明(越南)公司	<input type="checkbox"/>	43,921	1	-	-	43,921	1	-	-	-	-	-	-	-	-	32,364	2		
陽明(印度)私人有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
陽明(賴比瑞亞)有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	1,067,242	18	1,067,242	18	-	-	-	-	1,144,787	5	-	-	-	-		
				(註七)								(註四)							
巴拿馬商光明海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,012	1	-	30,012		
慶明投資股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	2,208	-	2,208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
陽明(比利時)股份有限公司	<input type="checkbox"/>	31,074	1	-	-	31,074	1	37,042	10	-	-	-	-	-	-	-	-		
台灣航業股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,997	1	-	14,997		
合計		<u>\$2,882,584</u>	<u>49</u>	<u>\$2,986,054</u>	<u>51</u>	<u>\$5,868,638</u>	<u>100</u>	<u>\$105,591</u>	<u>28</u>	<u>\$-</u>	<u>-</u>	<u>\$-</u>	<u>100</u>	<u>\$109,036</u>	<u>5</u>	<u>\$1,904,059</u>	<u>95</u>	<u>\$2,013,095</u>	<u>100</u>
												<u>24,164,194</u>							
<b>九十五年</b>																			
光明海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	\$ -	-	\$ 30,823	-	\$ 30,823	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ 756	-	\$ -	-	\$ 756	
全洋海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	3,110,560	33	3,110,560	33	-	-	-	-	17,227,394	84	-	-	-	-	-	
				(註二)								(註四)							
駿明交通運輸股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105,675	11	-	-	105,675	
陽明(美洲)股份有限公司	<input type="checkbox"/>	527,683	6	-	-	527,683	6	-	-	-	-	-	-	-	-	28,865	3		
陽明日本株式會社	<input type="checkbox"/>	1,055	-	-	-	1,055	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,029	10		
陽明德拉瓦控股公司	<input type="checkbox"/>	-	-	10,453	-	10,453	-	-	-	-	-	20,215	-	-	-	-	-		
陽凱有限公司	<input type="checkbox"/>	805,123	9	-	-	805,123	9	-	-	-	-	-	-	-	-	121,643	13		
陽明(英國)有限公司	<input type="checkbox"/>	158,154	2	2,614,125	28	2,772,279	30	67,224	28	-	-	-	-	-	-	-	-		
				(註六)															
歐洲陽明船務有限公司	<input type="checkbox"/>	132,385	1	-	-	132,385	1	15,344	7	-	-	-	-	-	-	-	-		
陽明海運(香港)有限公司	<input type="checkbox"/>	189,309	2	-	-	189,309	2	-	-	-	-	-	-	-	-	210,962	21		
陽明(新加坡)船務公司	<input type="checkbox"/>	13,927	-	-	-	13,927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,440	3		
陽明(馬來西亞)公司	<input type="checkbox"/>	63,116	1	-	-	63,116	1	-	-	-	-	-	-	-	-	74,990	8		
好好國際物流股份有限公司	<input type="checkbox"/>	9,838	-	-	-	9,838	-	-	-	-	-	-	-	669	-	-	669		
陽明義大利有限公司	<input type="checkbox"/>	288,788	3	-	-	288,788	3	-	-	-	-	-	-	-	-	49,074	5		
陽明(韓國)株式會社	<input type="checkbox"/>	103,900	1	-	-	103,900	1	-	-	-	-	-	-	-	-	79,638	8		
陽明(荷蘭)有限公司	<input type="checkbox"/>	63,164	1	-	-	63,164	1	-	-	-	-	-	-	-	-	31,424	3		
陽明海運(英屬維京群島)有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,265,066	6	-	-	-	-		
												(註三)				68,446	7		
陽明(越南)公司	<input type="checkbox"/>	37,851	-	-	-	37,851	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,598	6		
陽明(印度)私人有限公司	<input type="checkbox"/>	20,711	-	-	-	20,711	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
陽明(賴比瑞亞)有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	1,211,552	13	1,211,552	13	-	-	-	-	2,051,423	10	-	-	-	-		
				(註八)								(註五)							
巴拿馬商光明海運股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	457	-	457	-	-	-	1,820	-	-	-	-	-	-	-		
陽明(開曼)公司	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	2,070	1	-	-	-	-	-	-		
Olympic Container Terminal LLC	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,049	2	-	14,049		
慶明投資股份有限公司	<input type="checkbox"/>	-	-	2,480	-	2,480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
合計		<u>\$2,415,004</u>	<u>26</u>	<u>\$6,980,450</u>	<u>74</u>	<u>\$9,395,454</u>	<u>100</u>	<u>\$82,568</u>	<u>35</u>	<u>\$3,890</u>	<u>1</u>	<u>\$-</u>	<u>100</u>	<u>\$121,149</u>	<u>13</u>	<u>\$843,109</u>	<u>87</u>	<u>\$964,258</u>	<u>100</u>
												<u>20,564,098</u>							

註一：本公司之子公司。  
子公司之採權益法評價之被投資公司。  
董事逾半數相同。  
註二：係代墊款、應收股利款及出售船舶之應收款項。  
註三：係應收股利。  
註四：係出售船舶之應收款項。  
註五：係出售船舶之應收款項及資金貸與(請參閱附表五)。  
註六：主要係代付陽明(英國)有限公司之航線費用。  
註七：係短墊款。  
註八：係短墊款及資金貸與款。  
註九：係應收股利款及出售船舶之應收款。  
註十：應收全洋及賴比瑞亞船價款將定期與應付船舶租金及代墊款項互抵之。  
註十一：其他具有實質控制關係，但無交易之關係人，請參閱附表十一。



陽明海運股份有限公司及其轉投資公司

資金貸與他人

民國九十六年十二月三十一日

附表五

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額 (註六)	期末餘額 (註六)	利率區間	資金貸與 性質 (註一)	業務往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品			對個別對象 資金貸與限額 (註二)	資金貸與 最高限額 (註二)
											名稱	價值			
0	陽明海運股份有限公司	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司 Antwerp International Terminal	其他應收款 其他應收款	\$ 1,713,850 (註五) 23,371 (EUR 490 仟元)	\$ - 23,371 (EUR 490 仟元)	3.47% 5.50%	2 1	\$ - 180,998 (EUR3,794 仟元)	購置船舶 改善財務結構	\$ - -	- -	\$ - -	\$2,521,672 180,998	\$20,173,377 15,130,033	
1	陽明(美洲)股份有限公司	Olympic Container Terminal LLC	其他應收款	363,328 (USD11,200 仟元)	363,328 (USD11,200 仟元)	4.00%	2	-	充實營運資金	-	-	-	525,528	583,920	
2	陽明(英屬維京群島)船務公司	嘉明置業有限公司	暫付款	100,792 (HKD24,233 仟元)	100,626 (HKD24,193 仟元)	-	2	-	購置辦公大樓	-	-	-	419,766	524,708	
3	陽明(新加坡)私人有限公司	陽明(印度)有限公司	其他應收款	5,839 (USD 180 仟元)	3,893 (USD 120 仟元)	2.80%	2	-	充實營運資金	-	-	-	784,148	1,568,296	
4	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	陽明荷蘭控股公司	代墊款	42,988 (註三)	30,825 (註四)	1.50%	2	-	轉投資陽明(比利時)股份有限公司、陽明(英國)有限公司及歐洲船務有限公司	-	-	-	4,043,225	5,054,031	

註一：資金貸與性質：

有業務往來者。

有短期融通資金之必要者。

註二：本公司資金貸與總額不得超過淨值之百分之四十。若有業務往來者，貸與總額不得超過淨值百分之三十，對單一公司貸與金額不得超過貸與總額百分之五十或近二年之業務往來金額；有短期融通資金之必要者，融資不得超過淨值之百分之十，對單一企業資金貸與總額不得超過上述總額之百分之五十。

陽明(美洲)股份有限公司資金貸與總額不得超過美金 18,000 仟元，對單一企業資金貸與之總額不得超過上述總額之百分九十。

陽明海運(英屬維京群島)有限公司資金貸與總額不得超過公司股權淨值，對單一企業資金貸與之總額不得超過股權淨值之百分八十。

陽明(英屬維京群島)船務公司資金貸與總額不得超過公司股權淨值，對單一企業資金貸與之總額不得超過股權淨值之百分八十。

陽明(新加坡)私人有限公司資金貸與總額不得超過公司股權淨值，單一企業資金貸與之總額不得超過股權淨值之百分五十。

註三：係 323 仟英鎊及 462 仟歐元，按匯率 GBP\$1=64.7502 及 EUR\$1=47.7062 換算。

註四：係 323 仟英鎊及 207 仟歐元，按匯率 GBP\$1=64.7502 及 EUR\$1=47.7062 換算。

註五：係 15,840 仟美元及 1,200,000 仟台幣，按 US\$1=\$32.44 換算。

註六：美元及港幣係分別按九十六年十二月三十一日之匯率 US\$1=\$32.44 及 HK\$1=\$4.1593 換算。

陽明海運股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國九十六年十二月三十一日

附表六

單位：除另予註明者外，為新台幣及外幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額 (註一)	本期最高背書保證餘額 (註二)	期末背書保證餘額 (註二)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註一)
		公司名稱	關係						
0	陽明海運	陽明(美洲)股份有限公司	子公司	\$40,346,754	\$ 48,660 (USD 1,500 仟元)	\$ 48,660 (USD 1,500 仟元)	\$ -	0.10%	\$50,433,442
		全洋海運股份有限公司	子公司	40,346,754	984,306 (USD 30,342 仟元)	896,494 (USD 27,635 仟元)	-	1.78%	50,433,442
		陽明海運(英屬維京群島)有限公司	子公司	40,346,754	162,200 (USD 5,000 仟元)	162,200 (USD 5,000 仟元)	-	0.32%	50,433,442
		陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	子公司	40,346,754	14,168,494 (USD 436,760 仟元)	14,168,494 (USD 436,760 仟元)	-	28.09%	50,433,442
		United Terminal Leasing LLC	按權益法評價之被投資公司	40,346,754	494,332 (USD 15,238 仟元)	494,332 (USD 15,238 仟元)	-	0.98%	50,433,442
		West Basin Container Terminal LLC	按權益法評價之被投資公司	40,346,754	501,652 (USD 15,464 仟元)	501,652 (USD 15,464 仟元)	-	0.99%	50,433,442
		Olympic Container Terminal LLC	子公司	40,346,754	152,468 (USD 4,700 仟元)	152,468 (USD 4,700 仟元)	-	0.30%	50,433,442
		中國國際聯合石油集團有限公司	子公司	40,346,754	1,102,960 (USD 34,000 仟元)	-	-	-	50,433,442
1	陽明德拉瓦控股公司	West Basin Container Terminal LLC	按權益法評價之被投資公司	467,136	6,683 (USD 206 仟元)	3,386 (USD 104 仟元)	-	0.01%	583,920
2	好好國際物流股份有限公司	好好國際物流(香港)股份有限公司	子公司	600,000	499,738 (USD 15,405 仟元)	499,738 (USD 15,405 仟元)	499,738	0.99%	1,200,000
		好好國際物流(英國)有限公司	子公司	600,000	9,713 (GBP 150 仟元)	-	-	-	1,200,000
3	陽明海運(香港)有限公司	嘉明置業有限公司	子公司	66,549	66,549 (HKD 16,000 仟元)	66,549 (HKD 16,000 仟元)	-	0.13%	83,186
4	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	陽明(英國)有限公司	子公司	2,686,163	46,296 (USD 1,427 仟元)	46,296 (USD 1,427 仟元)	-	0.09%	3,357,703

註一：本公司背書保證限額為不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值，對單一企業之保證總額不得超過前項總額之百分之八十。

陽明德拉瓦控股公司背書保證限額為 18,000 仟美元，對單一企業之保證總額不得超過前項總額百分之八十。

好好國際物流股份有限公司背書保證限額為實收資本額之 100%，對單一企業之保證總額不得超過前項總額之百分之五十。

陽明海運(香港)有限公司背書保證限額 20,000 仟港幣，對單一企業之保證總額不得超過前項總額之百分之八十。

陽明海運(英屬維京群島)有限公司背書保證總額為實收資本額之 100%，對單一企業之背書保證總額不得超過前項總額之百分之八十。

註二：美元、英鎊及港幣係分別按九十六年十二月三十一日之匯率 US\$1=\$32.44、GBP\$1=64.7502 及 HKD\$1=4.1593 換算。

陽明海運股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券明細表  
民國九十六年十二月三十一日

附表七

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值(註一)	
陽明海運	普通股股票							
	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	10,351	\$5,054,031	100.00	\$5,054,031	
	陽明(新加坡)私人有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	60,130,000	1,568,296	100.00	1,568,296	
	全洋海運股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	5,668,915	100.00	5,668,915	
	光明海運股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	29,184,000	823,261	100.00	823,261	
	陽明德拉瓦控股公司	子公司	採權益法之長期股權投資	13,500	379,921	100.00	379,921	
	慶明投資股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	153,000,000	1,716,588	100.00	1,716,588	
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	31,667,630	361,971	79.17	361,971	
	駿明交通運輸股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	7,611,240	117,518	50.98	117,518	
	好好國際物流股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	55,251,100	528,060	46.04	528,060	
	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1	(177,164)	100.00	(177,164)	註十四
	運揚航運股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,345	203,708	49.00	203,708	
	中華投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	80,000,000	857,570	40.00	857,570	
	明江(上海)國際物流有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註八)	223,529	100.00	223,529	
	高明貨櫃碼頭股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	80,000,000	799,840	100.00	799,840	
	運旺投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,211,474	272,623	49.75	272,623	
	台北港貨櫃碼頭股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	17,000,000	166,640	10.00	-	
	Antwerp International Terminal N.V.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,486,030	58,978	16.33	-	
	台灣航業股份有限公司	同受交通部控制	備供出售金融資產—非流動	70,758,243	4,011,988	16.96	4,011,988	註二十四
	台達電	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	465,000	51,615	0.02	51,615	
	超豐	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	432,000	17,150	0.09	17,150	
	奇美電	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	300,000	13,650	-	13,650	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值(註一)	
	健鼎	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	729,000	\$ 85,293	0.17	\$ 85,293	
	新日興	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	309,000	61,491	0.28	61,491	
	合庫	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	80,266	1,850	-	1,850	
	中信證券	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	400,000	6,700	0.02	6,700	
	精誠	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	500,000	16,000	0.16	16,000	
	宏正	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	110,000	10,769	0.10	10,769	
	誠遠	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	53,000	753	0.09	753	
	勤誠	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	60,000	1,380	0.06	1,380	
	<u>可轉債</u>							
	大成長城可轉債	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	20,000	1,865	-	1,865	
	<u>受益憑證</u>							
	德盛安聯全球綠能趨勢基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	11,494,965	210,588	-	210,588	
	凱基台商天下基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	4,995,005	48,252	-	48,252	
	霸菱東歐基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	22,072	121,040	-	121,040	
	坦伯頓互利歐洲基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	108,820	103,786	-	103,786	
	國泰全球基礎建設基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	862,813	9,664	-	9,664	
	華頓投信中小型股票基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	255,232	9,997	-	9,997	
	元大新主流基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	205,170	4,046	-	4,046	
	德盛安聯全球人口趨勢基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	10,000,000	94,400	-	94,400	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註	
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值(註一)		
慶明投資	保誠高科技基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	123,404	\$ 6,002	-	\$ 6,002		
	保誠外銷股票基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	168,269	6,016	-	6,016		
	保德信中小型股基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	241,429	8,242	-	8,242		
	友邦日本基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	4,048	28,123	-	28,123		
	美林日本基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	38,314	14,194	-	14,194		
	美林世界能源基金C2	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	17,605	16,397	-	16,397		
	荷銀公用事業基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	24,331	111,022	-	111,022		
	富坦新興國家固定收益基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	356,748	204,493	-	204,493		
	<u>特別股股票</u>								
		新世紀資通股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	67,368,400	481,644	1.68	-	
	<u>普通股股票</u>								
		鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	3,950,000	45,149	9.88	45,149	
		好好國際物流股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	49,311,077	471,315	41.09	471,315	
		欣鑫創業投資股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,800,000	8,968	7.24	-	
		聯合創業投資股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	6,400,000	52,352	9.04	-	
	尚揚創業投資股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,400,000	14,056	2.14	-		
	中科創業投資股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000,000	30,000	8.96	-		
	勝創科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,644,231	21,835	1.38	-		
	台灣航業股份有限公司	同受交通部控制	備供出售金融資產—非流動	630,000	35,721	0.15	35,721	註二十四	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值(註一)	
	中國鋼鐵股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	300,000	\$ 13,050	-	\$ 13,050	
	國泰金控股份有限公司		公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,000,000	67,600	0.01	67,600	
	裕民航運股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	200,000	17,720	0.02	17,720	
	台達電子工業股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	52,500	5,828	-	5,828	
	力成科技股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	460,000	53,130	0.08	53,130	
	健鼎科技股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	430,000	50,310	0.10	50,310	
	友達光電股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	102,755	6,525	-	6,525	
	瑞儀光電股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	400,526	16,822	0.10	16,822	
	聯發科技股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	18,250	7,683	-	7,683	
	鴻海精密工業股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	170,000	34,340	-	34,340	
	台灣表面粘著科技股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	80,500	4,564	0.06	4,564	
	宏達電國際電子股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	205,000	122,795	0.04	122,795	
	宏碁股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	94,500	6,001	-	6,001	
	威力盟電子股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	110,000	8,965	0.07	8,965	
	台塑石化	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	350,000	33,950	-	33,950	
	中強光電股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	350,938	15,301	0.06	15,301	
	立琦	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	33,000	9,669	0.03	9,669	
	南紡紡織股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	400,000	5,160	0.03	5,160	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值(註一)	
	超豐電子股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	458,000	\$ 18,183	0.10	\$ 18,183	
	新日興股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	282,500	56,218	0.25	56,218	
	宏正	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	461,986	45,228	0.44	45,228	
	耕興股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	367,000	16,588	0.48	16,588	
	中砂	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	200,000	12,180	0.01	12,180	
	<u>受益憑證</u>							
	國泰債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,399,561	28,089	-	28,089	
	台灣工銀大眾基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,880,685	51,361	-	51,361	
	台灣工銀北美收益資產證券化基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	500,000	5,460	-	5,460	
	華南永昌全球基礎建設基金(不配息)	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	200,000	2,138	-	2,138	
	德盛小龍基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,209	12,148	-	12,148	
	台灣工銀高科技基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	256,937	4,168	-	4,168	
	台灣工銀中國通基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	252,653	4,333	-	4,333	
	大華債券型基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	5,352,049	70,252	-	70,252	
	統一台灣動力基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,000,000	9,200	-	9,200	
	富達歐洲小型基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	5,136	6,897	-	6,897	
	坦伯頓開發中國家基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,254	2,230	-	2,230	
	富達歐洲進取基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,277	1,423	-	1,423	
	富達新興市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,477	2,117	-	2,117	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價／淨值(註一)	
	復華數位經濟基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	483,559	\$ 8,554	-	\$ 8,554	
	友邦全球金牌組合基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,779,107	21,954	-	21,954	
	群益葛萊基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,000,000	11,700	-	11,700	
	友邦拉丁美洲基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	100,000	1,453	-	1,453	
	JF絕對日本基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,000,000	8,250	-	8,250	
	大華基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	443,066	9,185	-	9,185	
	大華高科技基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	535,045	8,737	-	8,737	
	元大新主流基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	205,170	4,046	-	4,046	
	寶來台灣高股息基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	500,000	13,165	-	13,165	
陽明(新加坡)	普通股股票							
	陽明(英屬維京群島)船務公司	子公司	採權益法之長期股權投資	510	267,601	51.00	267,601	
	陽凱有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	910,000	470,055	91.00	470,055	
	陽明日本株式會社	子公司	採權益法之長期股權投資	3,000	58,881	100.00	58,881	
	陽明(新加坡)船務公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	48,876	100.00	48,876	
	陽明(馬來西亞)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	21,049	100.00	21,049	
	陽明海運(香港)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	510,000	( 88,305)	51.00	( 88,305)	註二十一
	陽明(印度)私人有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	300,000	14,039	60.00	14,039	
	陽明(韓國)株式會社	子公司	採權益法之長期股權投資	60,000	24,791	60.00	24,791	
	中國國際聯合石油集團有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	5,065,475	12,565	100.00	12,565	
	陽明(越南)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註九)	9,070	49.00	9,070	
	福爾摩莎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註七)	241,022	30.00	241,022	
	揚子江快運航空有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	(註十六)	-	12.00	-	

(接次頁)



(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 淨值(註一)	
	<u>債券</u>							
	Via Source保單貼現保本債券	—	持有至到期日之金融資產—非流動	5	\$ 9,570	-	\$ 9,570	
	<u>受益憑證</u>							
	WORLD ENERGY FUND	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	45,328	42,216	-	42,216	
	JAPAN VALUE FUND	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	73,882	27,371	-	27,371	
陽明日本	<u>普通股股票</u>							
	萬和株式會社	子公司	採權益法之長期股權投資	200	2,464	100.00	2,464	
陽明(英屬維京群島)船務	<u>普通股股票</u>							
	嘉明置業有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	5,462	100.00	5,462	
陽明海運(英屬維京群島)	<u>普通股股票</u>							
	陽明荷屬安地列斯控股公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,500,000	17,145	100.00	17,145	
陽明荷屬安地列斯	<u>普通股股票</u>							
	陽明荷蘭控股公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,500	13,334	100.00	13,334	
陽明荷蘭控股	<u>普通股股票</u>							
	陽明(英國)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	900,000	( 101,170)	100.00	( 101,170)	註四
	歐洲陽明船務有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註二)	108,424	100.00	108,424	
	陽明義大利有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	125,000	29,172	50.00	29,172	
	陽明(比利時)股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	375	1,385	60.00	1,385	
	陽明(荷蘭)有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註十)	10,292	70.00	10,292	
陽明(英國)	<u>普通股股票</u>							
	陽明英國克斯特貨櫃場公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註三)	32	50.00	32	
歐洲陽明船務有限公司	<u>普通股股票</u>							
	好好國際物流(德國)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註十一)	679	100.00	679	
	Zoll Pool Hafen Hamburg	—	以成本衡量之金融資產—非流動	(註十七)	477	6.00	-	
陽明義大利有限公司	<u>普通股股票</u>							
	陽明拿坡里有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註十二)	689	60.00	689	
陽明德拉瓦	<u>普通股股票</u>							
	West Basin Container Terminal LLC	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註五)	490,568	40.00	490,568	
	United Terminal Leasing LLC	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註六)	45,847	40.00	45,847	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值(註一)	
光明海運	陽明(美洲)股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	5,000	\$ 137,388	100.00	\$ 137,388	註四 註四
	Triumph Logistics INC.	子公司	採權益法之長期股權投資	200	( 456)	100.00	( 456)	
	Olympic Container Terminal LLC	子公司	採權益法之長期股權投資	(註十三)	( 315,667)	100.00	( 315,667)	
	Topline Transportation, Inc.	子公司	採權益法之長期股權投資	100	6,084	100.00	6,084	
	Coastal Tarheel Express, Inc.	子公司	採權益法之長期股權投資	100	2,531	100.00	2,531	
	Transcont Intermodal Logistics, Inc.	子公司	採權益法之長期股權投資	200	2,142	100.00	2,142	
鴻明 好好物流	普通股股票							
	巴拿馬商光明海運股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	49,500	94,319	100.00	94,319	
	受益憑證							
	復華債券型基金	—	備供出售金融資產—流動	11,870,768	160,810	-	160,810	
	普通股股票							
	好好物流	子公司	採權益法之長期股權投資	11,068,800	101,876	9.22	101,876	
	普通股股票							
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	4,382,370	50,034	10.96	50,034	
	Yes Logistics Corp.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,100,000	146,565	100.00	146,565	
	Yes Yangming Logistics (Singapore) Pte. Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	340,000	( 17,658)	100.00	( 17,658)	註四
	華揚國際捷運公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	328,000	-	49.00	-	註二十三
	B2B. Com Holidings Ltd.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	800,000	5,043	8.00	5043	
倫華科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	800,000	5,898	2.76	5898		
長明國際物流有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註十八)	225,681	49.00	225,681		
受益憑證								
群益安穩債券型基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	859,645	13,005	-	13,005		
NAM Short Term Fixed Income Fund	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	228,499	111,026	-	111,026		
Yes Yangming Logistics (Singapore)	普通股股票							
好好國際物流(英國)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	200	( 3,190)	100.00	( 3,190)	註四	
Yes Logistics Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	( 18,450)	100.00	( 18,450)	註四	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值(註一)	
Yes Logistics Corp.	好好國際物流(荷蘭)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註十九)	\$ 4,289	100.00	\$ 4,289	
	Burger YES B.V. 普通股股票	子公司	採權益法之長期股權投資	9,000	7,880	50.00	7,880	
妙光國際物流(上海)有限公司	妙光國際物流(上海)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註十五)	131,610	100.00	131,610	
	妙光國際貨運代理(美國)有限公司 普通股股票	子公司	採權益法之長期股權投資	100	1,053	100.00	1,053	
青島妙光國際物流有限公司	青島妙光國際物流有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註二十二)	13,242	60.00	13,242	
	青島日月光國際物流有限公司 受益憑證	子公司	採權益法之長期股權投資	(註二十)	11,012	50.00	11,012	
青島日月光國際物流有限公司	海富通貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,007,728	8,920	-	8,920	
高明貨櫃碼頭股份有限公司	富國天時貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	4,004,383	17,790	-	17,790	
高明貨櫃碼頭股份有限公司	保誠威寶債券基金	—	備供出售金融資產—流動	27,274,552	347,063	-	347,063	
	兆豐國際寶鑽債券基金	—	備供出售金融資產—流動	4,555,242	53,263	-	53,263	

註一：市價按九十六年十二月三十一日之收盤價或各該基金之淨資產價值計算。若無市價，則列示按持股比例計算之股權淨值計算。以成本衡量之金融資產須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值；若無公開市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。

註二：係 818 仟歐元，無發行股數。

註三：係 500 英鎊，無發行股數。

註四：帳列其他負債。

註五：係 3,800 仟美元，無發行股數。

註六：係 1,000 仟美元，無發行股數。

註七：係 7,800 仟美元，無發行股數。

註八：係 7,000 仟美元，無發行股數。

註九：係 94 仟美元，無發行股數。

註十：係 13 仟歐元，無發行股數。

註十一：係 25 仟歐元，無發行股數。

註十二：係 6 仟歐元，無發行股數。

註十三：係 1,000 仟美元，無發行股數。

註十四：帳列長期其他應收款－關係人減項。

註十五：係 5,000 仟美元，無發行股數。

註十六：係 18,622 仟美元，無發行股數。本年度將原始投資成本全數提列減損損失，致帳面餘額降至零。

註十七：係 10 仟歐元，無發行股數。

註十八：係 6,434 仟美元，無發行股數。

註十九：係 30 仟歐元，無發行股數。

註二十：係 2,500 仟人民幣，無發行股數。

註二十一：子公司之損失由合資之雙方協商按股權比例分攤，故未分攤少數股權之損失。

註二十二：係 3,000 仟人民幣，無發行股數。

註二十三：係認列採權益法之被投資公司虧損，致帳面餘額為負數，不擬意圖繼續支持，因是認列帳面餘額降至零。

註二十四：董事逾半數相同。

陽明海運股份有限公司及其轉投資公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十六年度

附表八

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類	帳列科目	交易對象	關係	年初		買入		賣出		年底			
					股數/單位數	帳面成本	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數/單位數	帳面成本
陽明海運股份有限公司	普通股股票													
	運旺投資股份有限公司	採權益法之長期股權投資	台航	(註二)	-	\$ -	5,211,474	\$ 179,810	-	\$ -	\$ -	\$ -	5,211,474	\$ 179,810
	高明貨櫃碼頭股份有限公司	採權益法之長期股權投資	-	-	-	-	80,000,000	800,000	-	-	-	-	80,000,000	800,000
	台塑	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	390,000	20,699	1,287,000	90,824	1,677,000	113,041	111,523	1,518	-	-
	台化	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	360,000	19,248	2,818,000	204,075	3,178,000	228,207	223,323	4,884	-	-
	宏達電	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	331,000	171,653	331,000	175,731	171,653	4,078	-	-
	台達電	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	1,942,000	228,077	1,477,000	174,012	171,685	2,327	465,000	56,392
	中航	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	7,425,000	322,447	7,425,000	412,639	322,447	90,192	-	-
	國泰金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	1,817,000	140,290	1,817,000	143,351	140,290	3,061	-	-
	第一金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	8,039,500	190,404	8,039,500	185,898	190,404	( 4,506 )	-	-
	健鼎	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	805,000	107,668	76,000	10,183	10,961	( 778 )	729,000	96,707
	新日興	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	875,000	190,075	566,000	124,806	121,479	3,327	309,000	68,596
	台航	備供出售金融資產—非流動	(註三)	-	-	-	72,577,243	2,367,833	1,819,000	51,316	50,525	791	70,758,243	2,317,308
	受益憑證													
	兆豐國際寶鑽債券型基金	備供出售金融資產—流動	-	-	26,117,313	300,460	8,597,417	100,000	34,714,730	400,626	400,460	166	-	-
	建弘全家福	備供出售金融資產—流動	-	-	610,249	100,407	-	-	610,249	100,450	100,407	43	-	-
	友邦巨輪	備供出售金融資產—流動	-	-	31,669,640	403,812	11,762,031	150,000	43,431,671	554,035	553,812	223	-	-
富邦金如意	備供出售金融資產—流動	-	-	58,764,804	718,694	4,078,237	50,000	62,843,041	770,787	768,694	2,093	-	-	
安泰ING鴻揚	備供出售金融資產—流動	-	-	85,085,926	1,346,978	34,540,481	550,000	119,626,407	1,904,069	1,896,978	7,091	-	-	
大眾債券	備供出售金融資產—流動	-	-	40,684,284	529,823	47,044,246	620,000	87,728,530	1,152,295	1,149,823	2,472	-	-	
群益安穩	備供出售金融資產—流動	-	-	48,989,138	729,424	33,571,888	502,000	82,561,026	1,235,811	1,231,424	4,387	-	-	

(接次頁)

(承前頁)

買、賣之公司	有價證券種類	帳列科目	交易對象	關係	年初		入賣		出年		處分(損)益	年末		
					股數/單位數	帳面成本	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價		帳面成本	股數/單位數	帳面成本
	群益安利	備供出售金融資產一流動	-	-	55,381,231	\$ 756,214	31,980,905	\$ 440,000	87,362,136	\$1,202,815	\$1,196,214	\$ 6,601	-	\$ -
	永昌麒麟	備供出售金融資產一流動	-	-	46,722,606	517,210	8,030,585	89,000	54,753,191	607,085	606,210	875	-	-
	復華有利	備供出售金融資產一流動	-	-	25,348,622	314,526	42,005,048	525,000	67,353,670	841,071	839,526	1,545	-	-
	台壽所羅門	備供出售金融資產一流動	-	-	24,028,961	280,194	14,557,412	170,000	38,586,373	450,760	450,194	566	-	-
	復華債券	備供出售金融資產一流動	-	-	90,532,980	1,206,791	126,542,845	1,700,000	217,075,825	2,909,520	2,906,791	2,729	-	-
	新光台灣吉利	備供出售金融資產一流動	-	-	-	-	9,015,308	150,000	9,015,308	150,304	150,000	304	-	-
	國泰債券	備供出售金融資產一流動	-	-	-	-	18,896,610	220,000	18,896,610	220,028	220,000	28	-	-
	寶來得利	備供出售金融資產一流動	-	-	-	-	6,579,294	100,000	6,579,294	100,043	100,000	43	-	-
	荷銀債券型基金	備供出售金融資產一流動	-	-	13,677,877	206,106	-	-	13,677,877	206,223	206,106	117	-	-
	德盛安聯全球綠能趨勢基金	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	-	-	11,494,965	150,000	-	-	-	-	11,494,965	150,000
	霸菱東歐基金(美金淨值)	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	-	-	22,072	100,000	-	-	-	-	22,072	100,000
	坦伯頓互利歐洲基金(美金淨值)	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	-	-	108,820	100,000	-	-	-	-	108,820	100,000
	德盛安聯全球人口趨勢	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	-	-	10,000,000	100,000	-	-	-	-	10,000,000	100,000
	ENERGYSELECT SPDR能源基金	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	-	-	143,300	320,295	143,300	317,403	320,295	( 2,892 )	-	-
	富坦新興國家固定收益(美金淨值)	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	-	-	356,748	200,000	-	-	-	-	356,748	200,000
	友邦美國雙核心收益基金	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	-	-	10,012,014	100,000	10,012,014	97,698	100,000	( 2,302 )	-	-
慶明投資	普通股股票													
	台灣航業股份有限公司	備供出售金融資產一非流動	-	-	140,000	3,414	3,564,000	114,441	3,074,000	207,877	97,434	110,443	630,000	20,421
	中航	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	-	-	3,908,000	163,953	3,908,000	167,292	163,953	3,339	-	-
	國泰金控股份有限公司	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	-	-	2,927,000	214,478	1,927,000	143,392	137,623	5,769	1,000,000	76,855
	受益憑證													
	復華債券型基金	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	11,335,723	151,102	20,915,395	280,520	32,251,118	432,289	431,622	667	-	-
	群益安穩收益基金	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	8,612,458	128,235	8,555,938	128,046	17,168,396	257,542	256,281	1,261	-	-
	群益安利收益基金	公平價值變動列入損益之金融資產一流動	-	-	10,339,552	141,185	-	-	10,339,552	142,882	141,185	1,697	-	-

(接次頁)

(承前頁)

買、賣之公司	有價證券種類	帳列科目	交易對象	關係	年初		入		出		年末			
					股數/單位數	帳面成本	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數/單位數	帳面成本
光明海運	台灣工銀大眾基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	\$ -	10,703,564	\$ 141,098	6,822,879	\$ 90,022	\$ 89,932	\$ 90	3,880,685	\$ 51,166
	大華債券型基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	7,643,507	100,000	2,291,458	30,000	29,979	21	5,352,049	70,021
	普通股股票													
	四維航業股份有限公司	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	3,183,000	111,217	3,183,000	114,208	111,217	2,991	-	-
	國泰金融控股股份有限公司	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	1,414,000	106,635	1,414,000	102,975	106,635	( 3,660 )	-	-
好好國際物流股份有限公司	受益憑證													
	復華債券型基金	備供出售金融資產—流動	—	—	5,264,811	70,182	30,412,451	410,786	23,806,494	321,374	320,178	1,196	11,870,768	160,790
	受益憑證													
	群益安穩債券型基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	6,257,037	92,502	15,005,758	225,399	20,403,150	306,447	304,900	1,547	859,645	13,001
	大眾駿馬	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	2,768,652	30,000	11,771,270	128,500	14,539,922	159,391	158,500	891	-	-
Yes Logistics Corp.	NAM Short Term Fixed Income Fund	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	892,027	427,665	663,528	318,243	317,420	823	228,499	110,245
	普通股股票													
	妙光國際物流(上海)有限公司	採權益法之長期股權投資	—	—	-	32,652	-	131,677	-	-	-	-	-	164,329
高明貨櫃碼頭股份有限公司	受益憑證													
	保誠威實債券基金	備供出售金融資產—流動	—	—	-	-	27,274,552	346,110	-	-	-	-	27,274,552	346,110
	兆豐國際寶鑽債券基金	備供出售金融資產—流動	—	—	-	-	25,585,203	298,500	21,029,961	245,832	245,400	432	4,555,242	53,100

註一：帳面成本為原始取得成本。

註二：董事逾半數相同。

註三：其中 9,839 仟股係本公司於九十六年一月向運旺投資公司(台航公司原持有 100% 股權，原名台航投資股份有限公司)以鉅額交易方式於公開市場買入，投資成本 271,064 仟元。

陽明海運股份有限公司及其轉投資公司

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十六年度

附表九

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項	
							所有人	與發行人之關係	移轉日期				
陽明海運股份有限公司	建基大樓	96.8.7	\$1,465,000	全數支付	建基股份有限公司	無	—	—	—	\$ -	台欣不動產估價師事務所 遠見不動產估價師事務所	供出租使用	無



陽明海運股份有限公司及其轉投資公司  
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國九十六年十二月三十一日

附表十

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	與交易人之關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列 呆帳	備抵 金額
					金額	處理方式			
陽明海運	全洋海運股份有限公司	子公司	\$23,417,741 (註一)	-	\$ -	-	\$ 424,430	\$ -	-
	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	子公司	2,212,029 (註二)	-	-	-	199,506	-	-
	陽明(英國)有限公司	子公司	319,254	-	-	-	319,254	-	-
	陽明海運(英屬維京群島)	子公司	1,225,155 (註四)	-	-	-	-	-	-
	陽凱有限公司	子公司	1,318,066	-	-	-	1,265,903	-	-
	陽明(美洲)股份有限公司	子公司	456,770	-	-	-	456,770	-	-
	歐洲陽明船務有限公司	子公司	202,984	-	-	-	165,695	-	-
	陽明(韓國)株式會社	子公司	164,510	-	-	-	155,602	-	-
	陽明海運(香港)有限公司	子公司	163,312	-	-	-	163,312	-	-
	陽明日本株式會社	子公司	145,687	-	-	-	145,687	-	-
全洋海運	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	母公司相同	981,377 (註五)	-	-	-	-	-	-
陽明日本	陽明海運	母公司	101,238	-	-	-	101,238	-	-
陽凱有限公司	陽明海運	母公司	215,990	-	-	-	215,990	-	-
陽明海運(香港)	陽明海運	母公司	244,250	-	-	-	244,250	-	-
陽明海運(英國)	陽明海運	母公司	968,959 (註三)	-	-	-	179,392	-	-
陽明(英屬維京群島) 船務公司	嘉明置業有限公司	子公司	100,626	-	-	-	-	-	-
陽明(美洲)股份有 限公司	Olympic Container Terminal LLC	母公司相同	363,328	-	-	-	-	-	-

註一：係代墊款、應收股利及出售船舶之應收款項，含一年內及一年以上之長期應收款。

註二：係資金貸與及出售船舶之應收款項，含一年內及一年以上之長期應收款。

註三：係應付代收運費及航線費用。

註四：係應收股利。

註五：係出售船舶之應收款項，含一年內及一年以上之長期應收款。

註六：關係人間代收付運費及航線費用之收款，係依陽明海運「代理行會計作業程序」或關係人所在地之商業習慣收取。

陽明海運股份有限公司及其轉投資公司  
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊  
民國九十六年度

附表十一

單位：除另予註明者外，  
餘係新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(註一)		期末持			被投資公司 本期(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註
				九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日	股數	比率(%)	帳面金額			
陽明海運	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	英屬維京群島	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	\$ 3,272,005	\$ 3,272,005	10,351	100.00	\$ 5,054,031	\$ 1,292,000	\$ 1,292,000	子公司
	陽明(新加坡)私人有限公司	新加坡	商業投資、船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬	1,113,356	1,113,356	60,130,000	100.00	1,568,296	( 501,690)	( 501,690)	子公司
	慶明投資股份有限公司	台北市	一般投資業	1,500,013	1,500,013	153,000,000	100.00	1,716,588	142,167	142,162	子公司
	全洋海運股份有限公司	賴比瑞亞莫洛維亞市	船務代理、貨運承攬、貨運管理	3,235	3,235	1,000	100.00	5,668,915	752,024	752,024	子公司
	好好國際物流股份有限公司	台北市	倉儲及海運承攬	551,944	551,944	55,251,100	46.04	528,060	18,278	8,415	子公司
	光明海運股份有限公司	台北市	船舶運送、船務代理及海運承攬	143,168	143,168	29,184,000	100.00	823,261	517,284	517,925	子公司
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	高雄市	船舶貨物裝卸承攬	316,780	316,780	31,667,630	79.17	361,971	26,553	20,934	子公司
	駿明交通運輸股份有限公司	高雄市	汽車貨櫃貨運業	35,844	35,844	7,611,240	50.98	117,518	50,614	25,498	子公司
	陽明德拉瓦控股公司	美國威靈頓	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	143,860	143,860	13,500	100.00	379,921	153,203	153,203	子公司
	運揚航運股份有限公司	新加坡	船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬及船務代理業務	57,802	57,802	1,345	49.00	203,708	281,171	137,775	採權益法評價之被投資公司
	中華投資股份有限公司	台北市	一般投資業	800,000	800,000	80,000,000	40.00	857,570	149,988	59,997	採權益法評價之被投資公司
	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	賴比瑞亞	船務代理、貨運承攬、貨運管理	3,378	3,378	1	100.00	( 177,164)	( 114,072)	( 114,072)	子公司
	明江(上海)國際物流有限公司	中國上海	倉儲及貨運承攬及國際運輸代理業務	231,700	231,700	(註十七)	100.00	223,529	( 19,366)	( 19,366)	子公司
	運旺投資股份有限公司	台北市	一般投資業	179,810	-	5,211,474	49.75	272,623	213,495	1,678	採權益法評價之被投資公司
慶明投資	高明貨櫃碼頭股份有限公司	高雄市	船舶理貨、船舶貨物裝卸承攬	800,000	-	80,000,000	100.00	799,840	( 1,276)	( 1,276)	子公司
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	高雄市	船舶貨物裝卸承攬	39,500	39,500	3,950,000	9.88	45,149	26,553	-	子公司
	好好物流國際股份有限公司	台北市	倉儲及海運承攬	493,111	493,111	49,311,077	41.09	471,315	18,278	-	子公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額 (註一)		期 末 持 有			被投資公司 本期(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備 註
				九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日	股 數	比率(%)	帳 面 金 額			
陽明德拉瓦	West Basin Container Terminal LLC	美國洛杉磯	船舶貨物裝卸承攬	\$ 132,050	\$ 132,050	(註六)	40.00	\$ 490,568	\$ 191,788	\$ -	採權益法評價之被投資公司
	United Terminal Leasing LLC	美國洛杉磯	船舶貨物裝卸機具租賃	34,750	34,750	(註七)	40.00	45,847	12,424	-	採權益法評價之被投資公司
	陽明(美洲)股份有限公司	美國紐澤西	船務代理、貨運承攬、貨運管理	17,305	17,305	5,000	100.00	137,388	57,419	-	子公司
	Triumph Logistics INC.	美 國	卡(拖)車運送服務	1,699	1,699	200	100.00	( 456)	2,945	-	子公司
	Olympic Container Terminal LLC	美 國	碼頭裝卸服務及營運	31,530	31,530	(註十九)	100.00	( 315,667)	( 52,701)	-	子公司
	Topline Transportation, Inc.	美 國	卡(拖)車運送服務	4,860	4,860	100	100.00	6,084	1,889	-	子公司
	Coastal Tarheel Express, Inc.	美 國	卡(拖)車運送服務	2,430	2,430	100	100.00	2,531	3,721	-	子公司
	Transcont Intermodal Logistics, Inc.	美 國	內陸貨運承攬	2,444	-	200	100.00	2,142	( 295)	-	子公司
陽明海運(英屬維京群島)	陽明荷屬安地列斯控股公司	荷屬安地列斯	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	41,235	41,235	1,500,000	100.00	17,145	712,341	-	子公司
陽明荷屬安地列斯	陽明荷蘭控股公司	荷蘭阿姆斯特丹	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	41,235	41,235	2,500	100.00	13,334	704,294	-	子公司
陽明荷蘭控股公司	陽明(英國)有限公司	英國倫敦	船務代理、貨運承攬、貨運管理	42,408	42,408	900,000	100.00	( 101,170)	673,051	-	子公司
	歐洲陽明船務有限公司	德國漢堡	船務代理、貨運承攬、貨運管理	29,697	29,697	(註二)	100.00	108,424	14,124	-	子公司
	陽明義大利有限公司	義大利熱那亞	船務代理	4,319	4,319	125,000	50.00	29,172	( 470)	-	子公司
	陽明(荷蘭)有限公司	荷蘭阿姆斯特丹	船務代理	540	540	(註九)	70.00	10,292	13,109	-	採權益法評價之被投資公司
	陽明(比利時)股份有限公司	比利時	船務代理	1,651	-	375	60.00	1,385	( 636)	-	子公司
陽明(英國)	陽明英國克斯特貨櫃場公司	英 國	貨運承攬及貨運管理	25	25	(註三)	50.00	32	4,023	-	採權益法評價之被投資公司
陽明義大利有限公司	陽明拿坡里有限公司	義大利	貨運承攬	238	238	(註十一)	60.00	689	7	-	子公司
歐洲陽明船務有限公司	好好國際物流(德國)有限公司	德國漢堡	貨運承攬	945	945	(註八)	100.00	679	( 3)	-	子公司
陽明(新加坡)	陽凱有限公司	香 港	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	3,229	3,229	910,000	91.00	470,055	47,343	-	子公司
	陽明(英屬維京群島)船務公司	英屬維京群島	海運承攬及船務代理	16	16	510	51.00	267,601	38,752	-	子公司
	陽明日本株式會社	日本東京	船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬	36,235	36,235	3,000	100.00	58,881	15,898	-	子公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額 (註一)		期末持			被投資公司 本期(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註
				九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日	股數	比率(%)	帳面金額			
	陽明海運(香港)有限公司	香港	海運承攬及船務代理	\$ 2,138	\$ 2,138	510,000	51.00	(\$ 88,305) (註五)	(\$ 24,589)	\$ -	子公司
	陽明(新加坡)船務公司	新加坡	船務代理、貨運承攬及貨運管理	18,851	18,851	1,000,000	100.00	48,876	6,931	-	子公司
	陽明(馬來西亞)公司	馬來西亞	船務代理、貨運承攬及貨運管理	10,727	10,727	1,000,000	100.00	21,049	185	-	子公司
	陽明(印度)私人有限公司	印度	船務代理、貨運承攬及貨運管理	2,228	2,228	300,000	60.00	14,039	9,020	-	子公司
	陽明(越南)公司	越南	貨運承攬及貨運管理	3,197	3,197	(註十)	49.00	9,070	9,514	-	採權益法評價之被投資公司
	陽明(韓國)株式會社	韓國	船務代理、貨運承攬及貨運管理	10,107	10,107	60,000	60.00	24,792	17,630	-	子公司
	中國國際聯合石油集團有限公司	香港	貿易	16,300	6,520	5,065,475	100.00	12,565	( 13,875)	-	子公司
	福爾摩莎國際開發公司	越南	投資工業區及不動產	254,358	176,904	(註十五)	30.00	241,022	( 40,525)	-	採權益法評價之被投資公司
陽明日本	萬和株式會社	日本東京	船務代理、海運承攬	2,666	2,666	200	100.00	2,464	( 19)	-	子公司
陽明(英屬維京群島)船務	嘉明置業有限公司	香港	置產管理	4	4	1,000	100.00	5,462	( 555)	-	子公司
光明海運	巴拿馬商光明海運股份有限公司	巴拿馬	船舶貨運承攬	30,887	30,887	49,500	100.00	94,319	46,177	-	子公司
鴻明裝卸	好好國際物流股份有限公司	台北市	倉儲及海運承攬	110,610	10,610	11,068,800	9.22	101,876	18,278	-	子公司
好好物流	Yes Logistics Corp.	美國奧克蘭	船務代理、貨運承攬、貨運管理	179,750	26,035	1,100,000	100.00	146,565	( 9,038)	-	子公司
	Yes Yangming Logistics (Singapore) PTE. Ltd.	新加坡	投資、控股	6,608	6,608	340,000	100.00	( 17,658) (註五)	( 3,148)	-	子公司
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	高雄市	船舶貨物裝卸承攬	43,824	43,824	4,382,370	10.96	50,034	26,553	-	子公司
	華揚國際運捷公司	美國加州	船舶貨物裝卸承攬	10,283	10,283	328,000	49.00	(註二十一)	-	-	採權益法評價之被投資公司
	長明國際物流有限公司	中國重慶	港口裝卸、倉儲、貨物運輸代理、船舶代理	209,726	209,726	(註四)	49.00	225,681	( 2,535)	-	採權益法評價之被投資公司
Yes Logistics Corp.	妙光國際物流(上海)有限公司	中國上海	國際運輸代理業務	164,329	32,652	(註十二)	100.00	131,610	( 11,552)	-	子公司
	妙光國際貨運代理(美國)有限公司	美國	卡車運送服務	328	-	100	100.00	1,053	738	-	子公司
妙光國際物流(上海)有限公司	青島妙光國際物流有限公司	中國青島	國際貨運代理、倉儲服務	12,498	12,498	(註十八)	60.00	13,242	( 137)	-	子公司
	青島日月光國際物流有限公司	中國青島	貨運代理	10,850	-	(註二十)	50.00	11,012	( 182)	-	子公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額 (註一)		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註
				九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日	股數	比率(%)	帳面金額			
YesYangming Logistics (Singapore)	好好國際物流(英國)有限公司	英國	貨運承攬	\$ 344	\$ 344	200	100.00	(\$ 3,190) (註五)	(\$ 523)	\$ -	子公司
	Yes Logistics Co., Ltd.	香港	貨運承攬	4,304	4,304	1,000,000	100.00	( 18,450) (註五)	( 5,655)	-	子公司
	好好國際物流(荷蘭)有限公司	荷蘭	貨運承攬	1,224	1,216	(註十四)	100.00	4,289	3,299	-	子公司
	Burger YES B.V.	荷蘭	貨運承攬	7,587	-	9,000	50.00	7,880	( 2)	-	子公司

註一：係原始投資之歷史匯率核算。

註二：係 818 仟歐元，無發行股數。

註三：係 500 英鎊，無發行股數。

註四：係 6,434 仟美元，無發行股數。

註五：帳列其他負債。

註六：係 3,800 仟美元，無發行股數。

註七：係 1,000 仟美元，無發行股數。

註八：係 25 仟歐元，無發行股數。

註九：係 13 仟歐元，無發行股數。

註十：係 94 仟美元，無發行股數。

註十一：係 6 仟歐元，無發行股數。

註十二：係 5,000 仟美元，無發行股數。

註十三：帳列長期應收款—關係人減項。

註十四：係 30 仟歐元，無發行股數。

註十五：係 7,800 仟美元，無發行股數。

註十六：係預付長期股權投資。

註十七：係 7,000 仟美元，無發行股數。

註十八：係 3,000 仟人民幣，無發行股數。

註十九：係 1,000 仟美元，無發行股數。

註二十：係 2,500 仟人民幣，無發行股數。

註二十一：係認列採權益法之被投資公司虧損，致帳面餘額為負數，不擬意圖繼續支持，因是認列帳面餘額降至零。

陽明海運股份有限公司及其轉投資公司

大陸投資資訊

民國九十六年度

附表十二

單位：除另予註明者外

，係新台幣仟元

投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初	本期匯出或收回投資金額		本期期末	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					自台灣匯出 累積投資金額	匯出	匯回	自台灣匯出 累積投資金額				
陽明海運	揚子江快運航空有限公司(註一)	中國航空貨物運輸服務	500,000 仟人民幣	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。	\$ 604,098 (18,622 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 604,098 (18,622 仟美元)	12%	(\$ 611,552) (註五)	\$ -	\$ -
	明江(上海)國際物流有限公司(註二)	倉儲、貨運承攬及國際運輸代理業務	7,000 仟美元	直接投資大陸公司。	227,080 (7,000 仟美元)	-	-	227,080 (7,000 仟美元)	100%	(19,366) (註五)	223,529	-
好好物流	妙光國際物流(上海)有限公司(註三)	國際運輸代理業務	5,000 仟美元	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。	32,440 (1,000 仟美元)	129,760 (4,000 仟美元)	-	162,200 (5,000 仟美元)	100%	(11,552)	131,610	-
	長明國際物流有限公司(註四)	港口裝卸、倉儲、貨物運輸代理、船舶代理	104,800 仟人民幣	子公司直接投資大陸公司。	208,719 (6,434 仟美元)	-	-	208,719 (6,434 仟美元)	49%	(1,242)	225,681	-

投資公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
陽明海運	\$831,178 (25,622 仟美元)	\$1,674,618 (51,622 仟美元)	\$11,586,689
好好物流	\$370,919 (11,434 仟美元)	\$370,919 (11,434 仟美元)	\$458,784 (註六)

註一：本公司已於九十四年十一月二十九日及九十六年六月五日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註二：本公司已於九十五年十一月二十二日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註三：本公司之子公司好好國際物流股份有限公司，已於九十三年六月三日、九十五年七月四日及九十五年十二月二十六日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註四：本公司之子公司好好國際物流股份有限公司，已於九十四年四月十一日、九十五年八月二十二日及九十五年十一月二十九日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註五：已於九十六年度提列減損損失。

註六：係以好好國際物流股份有限公司淨值 1,146,960 仟元之 40% 計算。

註七：美元係按九十六年十二月三十一日之匯率 US\$1 = \$32.44 換算。

## 5. 九十六年度母子公司合併財務報告

### 5.1 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九十六年及九十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十六年及九十五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，民國九十六年度陽明（新加坡）私人有限公司、陽明德拉瓦控股公司、明江（上海）國際物流有限公司及民國九十五年度陽明（新加坡）私人有限公司、陽明德拉瓦控股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。上述子公司民國九十六年底及九十五年底之資產總額分別為新台幣（以下同）4,321,088 仟元及 3,375,880 仟元，分別占各該年度合併資產總額之 3.8%及 3.5%，民國九十六年度及九十五年度之營業收入分別為 772,693 仟元及 244,619 仟元，分別占各該年度合併營業收入之 0.6%及 0.2%。上開合併財務報表中民國九十六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（荷蘭）有限公司、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（原重慶長明港埠裝卸有限公司）及福爾摩莎國際開發公司，暨民國九十五年度按權益法計價之被投資公司華揚國際捷運公司、West Basin Container Terminal LLC、United Terminal Leasing LLC、陽明義大利有限公司、陽明（荷蘭）有限公司、陽明（越南）公司、陽明英國克斯特貨櫃場公司及長明國際物流有限公司（原重慶長明港埠裝卸有限公司）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九十六年底及九十五年底持有上述長期股權投資之帳列金額分別為 1,022,512 仟元及 700,580 仟元，分別占合併資產總額之



□0.9□%及 0.7%；民國九十六及九十五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收益金額分別為 82,113 仟元及 84,075 仟元，分別占合併稅前淨利之 1.1%及 5.0%。

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及其子公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十六年度及九十五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九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

勤業眾信會計師事務所

會計師 洪 玉 美

會計師 陳 清 祥

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 七 年 三 月 三 日

陽明海運股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣外，餘係仟元

代碼	資 產	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		代碼	負 債 及 股 東 權 益	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 9,605,600	9	\$ 6,154,504	6	2100	流動負債				
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註二、三及五)	2,413,912	2	1,721,773	2	2120	短期借款	\$ 100,962	-	\$ 79,992	-
1320	備供出售金融商品—流動(附註二及六)	561,136	-	7,506,153	8	2180	應付票據	185,292	-	21,127	-
1330	持有至到期日金融資產—流動(附註二、三及七)	9,570	-	-	-		公平價值變動列入損益之金融負債—流動(附註二、三及五)	1,944	-	-	-
1120	應收票據—淨額(附註二)	131,943	-	10,939	-	2150	應付關係人款項(附註二十四)	238,501	-	262,145	-
1140	應收帳款—減備抵呆帳九十六年 72,459 仟元及九十五年 30,732 仟元後之淨額(附註二)	4,851,269	4	3,117,913	3	2160	應付所得稅(附註二及十九)	986,588	1	312,273	-
1150	應收帳款—關係人(附註二十四)	122,711	-	467,727	1	2170	應付費用	8,789,334	8	5,386,662	6
1230	船舶油料—淨額(附註二)	4,560,873	4	2,383,563	2	2224	應付設備款	1,116,334	1	1,547,846	2
1250	預付費用	959,310	1	683,679	1	2263	預收收入	2,046,528	2	1,605,502	2
1287	預付代理處款項	281,813	-	153,917	-	2272	一年內到期之長期利息負債(附註二、十一、十四及二十三)	2,400,616	2	5,252,503	5
1298	其他流動資產(附註二、二十及二十五)	564,569	1	485,248	1	2287	應付代理處款項	3,066,295	3	1,860,793	2
11XX	流動資產合計	24,062,706	21	22,685,416	24	2298	其他流動負債(附註二)	421,324	-	249,930	-
						21XX	流動負債合計	19,353,718	17	16,578,773	17
	長期投資(附註二、三、六、七、八、九、十及二十六)						長期負債				
1450	備供出售金融商品—非流動	4,047,709	4	-	-	2430	避險之衍生性金融負債—非流動(附註二、三及二十三)	2,871	-	47,871	-
1480	以成本衡量之金融資產—非流動	845,891	1	1,566,636	2	2410	應付公司債(附註二及十四)	18,706,000	17	19,740,000	21
1470	避險之衍生性金融資產—非流動	9,172	-	-	-	2420	長期借款(附註十四及二十四)	12,580,791	11	5,051,575	5
1460	持有至到期日金融資產—非流動	-	-	9,617	-	2446	應付租賃款—非流動(附註二、十一及十四)	7,325,155	6	7,485,376	8
1421	採權益法之長期股權投資	2,356,413	2	1,564,285	1	24XX	長期負債合計	38,614,817	34	32,324,822	34
1424	人壽保險現金解約價值	11,396	-	6,802	-		土地增值稅準備(附註十五)	479,639	1	479,639	-
1425	預付長期投資股款	-	-	187,754	-		其他負債				
14XX	長期投資合計	7,270,581	7	3,335,094	3	2810	應計退休金負債(附註二及十七)	1,203,032	1	1,139,436	1
	固定資產(附註二、十一、二十五及二十六)					2860	遞延所得稅負債—非流動(附註二及二十)	2,229,688	2	2,273,429	3
	成 本					2880	其他(附註二、十六及二十五)	171,806	-	194,074	-
1501	土 地	470,774	-	299,188	-	28XX	其他負債合計	3,604,526	3	3,606,939	4
1521	房 屋	1,181,824	1	1,064,971	1		負債合計	62,052,700	55	52,990,173	55
1551	貨櫃及車架	22,523,772	20	22,002,717	23		母公司股東權益				
1552	船 舶	51,399,695	46	46,019,623	48	3110	股本—每股面額 10 元，額定：九十六年 3,000,000 仟股，九十五年 2,400,000 仟股；發行：九十六年 2,328,698 仟股，九十五年 2,289,835 仟股	23,286,982	21	22,898,344	24
1611	租賃資產	7,956,260	7	7,985,684	8		資本公積				
1631	租賃權益改良	168,964	-	232,809	-	3210	股票溢價	7,491,127	7	7,286,090	8
1681	其他設備	3,766,492	3	3,191,495	4	3220	庫藏股票交易	1,480,009	1	1,480,009	1
15X1		87,467,781	77	80,796,487	84	3260	因長期股權投資而發生	8,872	-	8,876	-
15X9	減：累計折舊	28,555,660	25	27,910,917	29	32XX	資本公積合計	8,980,008	8	8,774,975	9
	小 計	58,912,121	52	52,885,570	55		保留盈餘				
1670	未完工程	9,291,610	8	5,444,416	6	3310	法定公積	3,212,821	3	3,098,505	4
15XX	固定資產淨額	68,203,731	60	58,329,986	61	3320	特別公積	2,067,513	2	2,074,929	2
	其他資產					3350	未分配盈餘	10,889,712	9	5,954,764	6
1800	出租資產—淨額(附註二及十二)	4,067,471	4	2,856,071	3	33XX	保留盈餘合計	16,170,046	14	11,128,198	12
1810	非營業用資產—淨額(附註二、十三及二十五)	230,766	-	260,386	-		股東權益其他項目				
1820	存出保證金(附註十一及二十五)	8,365,116	8	7,908,391	8	3420	累積換算調整數	100,131	-	168,626	-
1830	遞延費用—淨額(附註二)	257,054	-	319,420	1	3430	未認列為退休金成本之淨損失	( 38,967 )	-	( 96,743 )	-
1843	長期預付租金	292,190	-	297,718	-	3450	金融商品之未實現損益	1,935,242	2	35,588	-
1888	其他(附註二十五)	197,457	-	207,712	-	34XX	股東權益其他項目合計	1,996,406	2	36,295	-
18XX	其他資產合計	13,410,054	12	11,849,698	12		母公司股東權益合計	50,433,442	45	42,837,812	45
						3900	少數股權	460,930	-	372,209	-
1XXX	資 產 總 計	\$112,947,072	100	\$ 96,200,194	100	3XXX	股東權益合計	50,894,372	45	43,210,021	45
							負債及股東權益總計	\$112,947,072	100	\$ 96,200,194	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。  
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年三月三日查核報告)

董事長：黃望修

經理人：何樹生

會計主管：宋台培

## 5.3

## 陽明海運股份有限公司及其子公司

## 合併損益表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元

外，餘係新台幣仟元

代碼		九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註二及二十四)	\$133,801,232	100	\$107,298,983	100
5000	營業成本(附註二、二十一及二十四)	<u>121,938,446</u>	<u>91</u>	<u>101,197,275</u>	<u>94</u>
5910	營業毛利	<u>11,862,786</u>	<u>9</u>	<u>6,101,708</u>	<u>6</u>
	營業費用(附註二十一及二十四)				
6100	推銷費用	5,265,376	4	3,912,632	4
6200	管理費用	<u>873,501</u>	<u>-</u>	<u>754,716</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>6,138,877</u>	<u>4</u>	<u>4,667,348</u>	<u>5</u>
6900	營業利益	<u>5,723,909</u>	<u>5</u>	<u>1,434,360</u>	<u>1</u>
	營業外收入及利益				
7130	處分固定資產利益	2,113,625	2	80,837	-
7110	利息收入	634,453	1	576,047	1
7140	投資利益	365,178	-	213,174	-
7121	按權益法認列之投資淨益(附註二及九)	281,560	-	107,056	-
7310	金融資產評價利益—淨額(附註二及五)	147,693	-	51,134	-
7210	租金收入	122,375	-	115,468	-
7160	兌換淨益(附註二)	114,016	-	247,102	1
7480	其他	<u>354,663</u>	<u>-</u>	<u>157,323</u>	<u>-</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>4,133,563</u>	<u>3</u>	<u>1,548,141</u>	<u>2</u>

代碼	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業外費用及損失				
7510	利息費用 (附註十一及二十四)	\$ 1,663,331	1	\$ 1,063,232	1
7630	以成本衡量金融資產減損損失(附註二及八)	671,792	1	10,400	-
7880	其 他	<u>149,124</u>	-	<u>228,733</u>	-
7500	營業外費用及損失合計	<u>2,484,247</u>	<u>2</u>	<u>1,302,365</u>	<u>1</u>
7900	列計會計原則變動累積影響數前之稅前純益	7,373,225	6	1,680,136	2
8110	所得稅費用(附註二及二十)	<u>1,309,855</u>	<u>1</u>	<u>531,653</u>	<u>1</u>
8900	列計會計原則變動累積影響數前之淨利	6,063,370	5	1,148,483	1
9300	會計原則變動累積影響數 (減除所得稅 2,465 仟元後之淨額)(附註三)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,519</u>	<u>-</u>
9600	合併總純益	<u>\$ 6,063,370</u>	<u>5</u>	<u>\$ 1,168,002</u>	<u>1</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 6,020,284	5	\$ 1,143,155	1
9602	少數股權	<u>43,086</u>	-	<u>24,847</u>	-
		<u>\$ 6,063,370</u>	<u>5</u>	<u>\$ 1,168,002</u>	<u>1</u>
代碼	稅 前 稅 後		稅 前 稅 後		
	每股盈餘 (附註二十二)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 3.02</u>	<u>\$ 2.60</u>	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.50</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.00</u>	<u>\$ 2.58</u>	<u>\$ 0.71</u>	<u>\$ 0.49</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年三月三日查核報告)

董事長：黃望修

經理人：何樹生

會計主管：宋台培

## 5.4

陽明海運股份有限公司及子公司  
合併股東權益變動表  
民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股股利為新台幣元外，餘係仟元

	資本公積 (附註二及十八)					股東權益其他項目 (附註二、三及十八)			庫藏股票 (附註二及十 九)	少數股權	股東權益合計			
	股本 (附註二及十八)		股票溢價	庫藏股票交易	因長期投資按 權益法計價而發生 者	保留盈餘 (附註二及十八)						未認列為退休 金	金融商品之 未實現損益	
	股數 (仟股)	金額				法定公積	特別公積	未分配盈餘						累積換算調整 數
九十五年一月一日餘額	2,289,817	\$ 22,898,167	\$ 7,285,865	\$ 1,199,572	\$ 11,036	\$ 2,172,931	\$ 1,149,355	\$ 12,493,769	\$ 191,616	(\$ 39,630)	\$ -	(\$ 164,701)	\$ 325,658	\$ 47,523,638
首次適用財務會計準則公報第三十四號所產生之影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	1,073	-	( 32,559)	-	-	( 31,486)
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,204	20,204
九十四年度盈餘分配														
法定公積	-	-	-	-	-	925,574	-	( 925,574)	-	-	-	-	-	-
特別公積	-	-	-	-	-	-	925,574	( 925,574)	-	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	( 106,426)	-	-	-	-	-	( 106,426)
現金股利—每股 2.5 元	-	-	-	-	-	-	-	( 5,724,586)	-	-	-	-	-	( 5,724,586)
子公司出售母公司股票	-	-	-	280,437	-	-	-	-	-	-	-	164,701	-	445,138
九十五年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	1,143,155	-	-	-	-	24,847	1,168,002
未按持股比例認購被投資公司增發新股之投資股權淨值增加數	-	-	-	-	27,787	-	-	-	-	-	-	-	-	27,787
依持股比例認列被投資公司股東權益之變動	-	-	-	-	( 29,947)	-	-	-	-	716	4	-	-	( 29,227)
外幣長期股權投資換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	( 24,063)	-	-	-	6,341	( 17,722)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	311	-	-	311
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 3,344)	-	-	( 3,344)
補列最低應計退休金負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 57,829)	-	-	-	( 57,829)
少數股權獲配子公司宣告之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 4,841)	( 4,841)
國內可轉換公司債轉換為普通股	18	177	225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	402
九十五年十二月三十一日餘額	2,289,835	22,898,344	7,286,090	1,480,009	8,876	3,098,505	2,074,929	5,954,764	168,626	( 96,743)	( 35,588)	-	372,209	43,210,021
子公司首次併入影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,614	18,614
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,152	1,152
九十五年度盈餘分配														
法定公積	-	-	-	-	-	114,316	-	( 114,316)	-	-	-	-	-	-
特別公積	-	-	-	-	-	-	( 7,416)	7,416	-	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	( 58,478)	-	-	-	-	-	( 58,478)
現金股利—每股 0.32 元	-	-	-	-	-	-	-	( 735,682)	-	-	-	-	-	( 735,682)
股票股利—每股 0.08 元	18,392	183,920	-	-	-	-	-	( 183,920)	-	-	-	-	-	-
九十六年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	6,020,284	-	-	-	-	43,086	6,063,370
按持股比例認列被投資公司股東權益之變動	-	-	-	-	( 4)	-	-	( 356)	-	-	108,467	-	-	108,107
外幣長期股權投資換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	( 68,495)	-	-	-	38,140	( 30,355)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,821,734	-	-	1,821,734
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,629	-	-	40,629
補列最低應計退休金負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,776	-	-	-	57,776
國內可轉換公司債轉換為普通股	20,471	204,718	205,037	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	409,755
少數股權獲配子公司宣告之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 12,271)	( 12,271)
九十六年十二月三十一日餘額	2,328,698	\$ 23,286,982	\$ 7,491,127	\$ 1,480,009	\$ 8,872	\$ 3,212,821	\$ 2,067,513	\$ 10,889,712	\$ 100,131	(\$ 38,967)	\$ 1,935,242	\$ -	\$ 460,930	\$ 50,894,372

後附之附註係本合併財務報表之一部分。  
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年三月三日查核報告)

董事長：黃望修

經理人：何樹生

會計主管：宋台培

## 5.5

## 陽明海運股份有限公司及其子公司

## 合併現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十六年度	九十五年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$6,063,370	\$1,168,002
會計原則變動累計影響數	-	( 19,519)
列為會計原則變動累積影響數前之		
淨利調整項目	6,063,370	1,148,483
折舊	5,542,101	4,564,050
攤銷	310,629	209,190
提列備抵呆帳	41,727	-
提列退休金費用	101,374	113,352
轉回船舶油料跌價損失	( 56,776)	-
處分投資利益	( 337,714)	( 156,578)
處分及報廢固定資產淨益	( 2,108,865)	( 75,173)
按權益法認列之投資淨益	( 281,560)	( 107,056)
按權益法評價之長期股權投資所收		
取之現金股利	6,422	18,648
遞延所得稅	( 85,940)	43,099
金融資產評價利益	( 147,693)	( 51,134)
以成本衡量金融資產減損損失	671,792	10,400
其他	( 8,265)	( 10,314)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	( 461,964)	716,976
應收票據	( 121,004)	22,153
應收帳款	( 1,771,397)	( 393,625)
應收帳款－關係人	345,016	( 108,196)
其他應收款－關係人	-	3,268
船舶油料	( 2,120,534)	( 173,576)
預付費用	( 275,223)	115,509
預付代理處款項	( 127,896)	28,995
其他流動資產	( 109,152)	34,608
交易目的金融負債	1,555	-
應付票據	164,165	3,049
應付關係人款項	( 23,644)	( 26,751)

	九十六年度	九十五年度
應付所得稅	\$ 667,463	\$ 223,671
應付費用	3,250,171	459,190
預收收入	441,026	80,487
應付代理處款項	1,205,502	( 1,734,167)
其他流動負債	165,579	( 72,606)
長期預付租金	<u>12,004</u>	<u>11,829</u>
營業活動之淨現金流入	<u>10,952,269</u>	<u>4,897,781</u>
投資活動之現金流量		
購置指定公平價值變動列入損益之 金融資產	-	( 32,600)
處分公平價值變動列入損益之金融 資產價款	32,600	465,547
購置備供出售金融資產	( 9,565,269)	(36,892,141)
處分備供出售金融資產價款	14,391,983	37,061,228
收取備供出售金融資產之現金股利	129,039	-
處分持有至到期日金融資產價款	-	33,981
採權益法長期股權投資增加	( 256,656)	( 198,756)
取得以成本衡量金融資產	( 90,000)	( 51,278)
處分長期投資價款	1,500	11,700
被投資公司減資退回股款	146,316	-
預付長期投資股款	-	( 187,306)
購置固定資產及出租資產	(18,576,772)	(15,290,980)
處分固定資產及非營業用資產價款	3,409,138	77,019
人壽保險現金解約價值增加	( 4,594)	( 4,326)
遞延費用增加	( 160,276)	( 231,183)
存出保證金減少	( 362,586)	5,591
受限制資產減少(增加)	124,205	( 59,046)
其他資產減少(增加)	14,271	( 16,789)
子公司首次併入影響數	<u>136,261</u>	<u>-</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(10,630,840)</u>	<u>(15,309,339)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	20,970	76,561
發行公司債	-	6,000,000
償還公司債	( 3,848,000)	( 678,681)
長期借款增加	8,626,895	5,730,904

	九十六年度	九十五年度
償還長期借款	(\$ 733,419)	(\$1,007,255)
應付租賃款減少	( 50,070)	( 216,332)
其他負債(減少)增加	( 5,737)	19,552
少數股權增加	1,666	17,515
存入保證金增加	1,746	6,511
母公司支付現金股利及員工紅利	( 794,253)	( 5,830,995)
子公司支付少數股權現金股利	( 12,271)	( 4,841)
融資活動之淨現金流入	<u>3,207,527</u>	<u>4,112,939</u>
匯率影響數	( 77,860)	( 33,253)
現金及約當現金淨增加(減少)	3,451,096	( 6,331,872)
年初現金及約當現金餘額	<u>6,154,504</u>	<u>12,486,376</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$9,605,600</u>	<u>\$6,154,504</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本年度支付利息	\$1,654,520	\$1,487,109
減：利息資本化	<u>78,975</u>	<u>107,116</u>
不含利息資本化之本年度支付利息	<u>\$1,575,545</u>	<u>\$1,379,993</u>
支付所得稅	<u>\$ 637,502</u>	<u>\$ 365,439</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
非營業用資產轉列出租資產	<u>\$ 42,328</u>	<u>\$ 47,443</u>
出租資產轉列固定資產	<u>\$ 257,364</u>	<u>\$ 71,065</u>
一年內到期之長期付息負債	<u>\$2,399,440</u>	<u>\$5,252,503</u>
國內無擔保轉換公司債轉換普通股 股本及資本公積	<u>\$ 409,755</u>	<u>\$ 402</u>
部分影響現金之投資活動：		
購置固定資產及出租資產	\$18,145,260	\$16,160,034
應付設備款減少(增加)	<u>431,512</u>	( 869,054)
支付現金	<u>\$18,576,772</u>	<u>\$15,290,980</u>



取得子公司之補充揭露資訊：

本公司於九十六年一月取得陽明義大利有限公司之控制力，其取得當時資產與負債之公平價值如下：

	金	額
現 金	\$136,261	
應收帳款	3,686	
其他應收款	64,071	
遞延所得稅資產	1,639	
預付費用	408	
固定資產	8,124	
遞延費用	2,482	
應付費用	( 152,501)	
應付所得稅	( 6,852)	
應計退休金負債	( 13,779)	
其他流動負債	( 6,259)	
其他負債	( 410)	
小 計	36,870	
乘以當年度取得股權百分比	<u>50%</u>	
	<u>\$ 18,435</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年三月三日查核報告)

董事長：黃望修

經理人：何樹生

會計主管：宋台培

## 5.6 合併財務報表附註

(除另予註明外，金額係以新台幣仟元為單位)

### 一、公司沿革

陽明海運股份有限公司(母公司)於六十一年十二月設立，原係交通部所屬之國營事業，已於八十五年二月十五日完成民營化。交通部為配合辦理中央政府公股股權統一管理，將其持有之股權轉讓予財政部，已於九十四年三月八日完成股票轉讓過戶。後因配合政府政策，將所有股權移轉回交通部，已於九十五年六月二十六日完成股票轉讓過戶。九十六年及九十五年十二月三十一日交通部持有股權分別為 35.52%及 35.84%。

母公司股票自八十一年四月起，在台灣證券交易所上市買賣，並於八十五年十一月以增資發行新股方式首次公開發行海外存託憑證(GDR)，於倫敦證券交易所掛牌上市，代號為 YMTD。

母公司及全洋海運股份有限公司(全洋海運公司)、陽明(賴比瑞亞)股份有限公司(陽明賴比瑞亞公司)、陽明(英國)有限公司(陽明英國公司)、歐洲陽明船務有限公司(歐洲陽明船務公司)、陽明義大利有限公司(陽明義大利公司)、陽明拿坡里有限公司(陽明拿坡里公司)、陽明(比利時)股份有限公司(陽明比利時公司)、光明海運股份有限公司(光明海運公司)、巴拿馬商光明海運股份有限公司(巴拿馬光明公司)、陽凱有限公司、陽明(英屬維京群島)船務公司、陽明日本株式會社、陽明海運(香港)有限公司、陽明(新加坡)船務公司、陽明(馬來西亞)公司、陽明(開曼)公司(於九十六年九月完成清算程序)、陽明(印度)私人有限公司、陽明(韓國)株式會社、萬和株式會社、陽明(美洲)股份有限公司、好好國際物流股份有限公司(好好物流公司)、Yes Logistics Corp. USA (Yes-USA)、妙光國際物流(上海)有限公司(原妙光國際貨運代理(上海)有限公司)(妙光上海公司)、好好國際物流(英國)有限公司(好好英國公司)、妙光國際貨運代理(美國)有限公司(妙光美國公司)、好好國際物流(德國)有限

公司（好好德國公司）、Yes Logistics Company Ltd.（Yes-HK）、好好國際物流（荷蘭）有限公司（好好荷蘭公司）、明江（上海）國際物流有限公司（明江上海公司）、青島妙光國際物流有限公司（原青島聚運貨運代理有限公司）（青島物流公司）、青島日月光國際物流有限公司（青島日月光公司）及 Burger YES (B.V.) 主要從事於貨櫃運輸、船舶、貨櫃及車架之修理、租賃、買賣、船務代理及貨物管理等業務。

高明貨櫃碼頭股份有限公司主要從事高雄港洲際貨櫃中心第一期計畫之投資興建、營運碼頭、後線設施、裝卸承攬、船舶理貨及倉儲等事業之經營，該公司於九十六年九月二十八日與交通部高雄港務局完成「高雄港洲際貨櫃中心第一期計畫興建及營運契約」之簽訂，契約期間自九十六年九月二十八日開始起算，包括「興建期間」及「營運期間」，合計五十年。

陽明海運（英屬維京群島）有限公司（陽明英屬維京群島公司）、陽明荷屬安地列斯控股公司、陽明荷蘭控股公司、慶明投資股份有限公司（慶明投資公司）、陽明（新加坡）私人有限公司（陽明新加坡私人公司）、陽明德拉瓦控股公司及 Yes Yangming Logistics (Singapore) Pte Ltd.（Yes-Singapore）主要從事各項投資業務。

鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司（鴻明裝卸公司）、駿明交通運輸股份有限公司（駿明運輸公司）、Triumph Logistics, Inc.、Olympic Container Terminal LLC、Topline Transportation Inc.、Coastal Tarheel Express, Inc. 及 Transcont Intermodal Logistics, Inc. 主要從事於卡（拖）車貨櫃運送服務及船舶貨物裝卸承攬作業。

嘉明置業有限公司主要從事不動產管理業務。

中國國際聯合石油集團有限公司（國聯石油公司）係從事燃料油及石油液化氣之銷售。

九十六年及九十五年十二月三十一日母子公司之投資關係及不具控制力而採權益法評價之長期股權投資暨其持股比例請參閱附表一。

截至九十六年及九十五年十二月三十一日止，母子公司員工人數分別為 4,135 人及 3,291 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。

依照前述準則及原則編製合併財務報表時，母子公司對於備抵呆帳、金融資產及負債之評價、船舶油料跌價損失、固定及出租資產折舊、所得稅、退休金、未決訟案損失及應付代理處款項等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

合併報表編製準則

母公司直接或透過子公司間接持有被投資公司普通股股權達百分之五十以上，或持股雖未達百分之五十但對該被投資公司有控制能力，即構成母子關係，其財務報表予以合併。

國外子公司之財務報表係按各公司之功能性貨幣編製，是以編製合併財務報表時先將資產及負債科目按年底各該功能性貨幣之匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按各該當年度之平均匯率換算為新台幣，因而產生之兌換差額作為累積換算調整數，並列於股東權益項下。

編製合併財務報表時，母子公司間之重大交易及其餘額均予銷除。

九十五年度合併財務報表包括陽明海運股份有限公司、全洋海運公司、陽明英屬維京群島公司、陽明荷屬安地列斯控股公司、陽明荷蘭控股公司、陽明英國公司、歐洲陽明船務公司、好好德國公司、慶明投資公司、陽明賴比瑞亞公司、光明海運公司、巴拿馬光明公司、好好國際物流公司、Yes-USA、Yes-Singapore、Yes-HK、好好英國公司、好好荷蘭公司、明江上海公司、陽明（韓國）株式會社、國聯石油公司、Topline Transportation Inc.、Coastal Tarheel Express, Inc.、青島物流公司、妙光上海公司、鴻明

裝卸公司、駿明運輸公司、陽明新加坡私人公司、陽明（印度）私人有限公司、陽明海運（香港）有限公司、陽明（英屬維京群島）船務公司、嘉明置業有限公司、陽明（開曼）公司、陽凱有限公司、陽明（馬來西亞）公司、陽明日本株式會社、萬和株式會社、陽明（新加坡）船務公司、陽明德拉瓦控股公司、陽明（美洲）股份有限公司、Triumph Logistics, Inc.及 Olympic Container Terminal LLC 之帳目。九十六年度合併報表除包括上述合併個體外，尚包括陽明義大利公司、陽明拿坡里公司、陽明比利時公司、妙光美國公司、高明貨櫃碼頭股份有限公司、Transcont Intermodal Logistics, Inc.、青島日月光公司及 Burger YES(B.V.)之帳目，另陽明（開曼）公司已於九十六年九月完成清算程序。

列入合併財務報表之子公司除九十六年度好好德國公司、Burger Yes B.V.、好好英國公司及妙光美國公司暨九十五年度之好好德國公司、好好荷蘭公司、Topline Transportation Inc.及 Coastal Tarheel Express, Inc.外，餘係依據同期經會計師查核之財務報表列入。母公司管理階層認為上述之子公司財務報表倘經會計師查核之財務報表列入，其影響並不重大。

因母公司於九十六年一月起指派陽明義大利公司之總經理，故母公司對陽明義大利公司於九十六年一月起取得控制能力，另陽明義大利公司持有陽明拿坡里公司有表決權之股份超過百分之五十，故母公司對陽明拿坡里亦具有控制能力，基於上述原因，陽明義大利公司及陽明拿坡里公司於九十六年一月起為母公司之子公司，應納入合併個體。

因母公司未對陽明英國克斯特貨櫃場公司有控制能力，且陽明（荷蘭）有限公司因契約之約定，母公司未能控制其財務、營運及人事方針，因是上述公司未編入合併財務報表。

#### 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產及其他不

屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

#### 約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之附賣回票券，其帳面價值近似公平價值。

#### 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。母子公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當年度收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益，依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產係混合商品。

### 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益。

### 收入認列、應收帳款及備抵呆帳

收入於獲利過程全部或大部分已完成且已實現或可實現時認列，並依配合原則，將收入及其相關成本同時認列。貨運收入及相關之其他營業收入係於航次運務完成，貨物已載送至結航港口時認列；船舶、貨櫃出租收入及代營操作費收入則依應計基礎逐月認列；攬貨收入係於貨物裝運完成時認列；理貨收入係在物流中心之加工及通棧作業服務收入，於服務完成後認列；倉儲租金收入，按權責應計基礎於服務提供期間認列。

營業收入係按母子公司與客戶所協議交易對價（考量折扣後）之公平價值衡量；惟營業收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。母子公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

#### 船舶油料

船舶油料係以成本與市價孰低評價。比較成本與市價孰低時，係以全體項目為比較基礎。船舶油料成本之計算係採用加權平均法。市價係按重置成本計算。

#### 持有至到期日金融資產

持有至到期日金融資產係以攤銷後成本衡量。原始認列時，以公平價值衡量並加計取得之交易成本，於除列、攤銷時認列損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若續後期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益，該迴轉不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

#### 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。出售時，其成本係按加權平均法計算。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

#### 採權益法之長期股權投資

母子公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，



其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期股權投資；前項調整如應借記資本公積，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

與被投資公司間相互持股，係採用庫藏股票法認列損益。於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制力之長期股權投資，係以其個別投資帳面值為基礎予以評估。

母子公司對採用權益法評價之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除母子公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額至零為限。

#### 人壽保險現金解約價值

投保團體壽險依照約定之解約價值，逐年將增加金額列為公司資產，並於減除預估所得稅後淨額，列為當年度保險費減項或其他收入。

#### 固定資產及出租資產

固定及出租資產係按成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當年度費用。

倘固定及出租資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定及出租資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定及出租資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

資本租賃係以各期租金給付額之現值總額或租賃開始日租賃資產公平市價較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當年度之利息費用。

折舊係按平均法依照下列耐用年數計提：房屋，四十至五十五年；貨櫃及車架，六至八年；船舶，二·五至二十年；租賃資產，四至二十五年；租賃權益改良，二至十年；其他設備，三至十八年。耐用年數屆滿仍繼續使用者，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定及出租資產處分時，其相關成本及累積折舊均自帳上減除。處分固定資產及出租資產之利益或損失，依其性質列為當年度營業外收入或費用。

#### 非營業用資產

非營業用資產係按淨變現價值或帳面價值較低者轉列，並將原科目之成本與累計折舊沖銷，差額認列損失，並於九十五年一月一日起按直線法繼續攤提折舊。

倘非營業用資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若非營業用資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟非營業用資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

#### 遞延費用

遞延費用以取得成本為入帳基礎包括船舶塢修費、電腦軟體及債券發行費用等，係按二·五至十二年平均攤銷。

#### 可轉換公司債

九十四年十二月三十一日以前已發行之可轉換公司債，將全部發行價格作為負債入帳，約定賣回價格超過可轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列為負債。發行轉換公司債之直接且必要成本，列為遞延費用，並於發行期間內攤銷。

可轉換公司債之轉換依帳面價值法處理，將公司債於轉換日之未攤銷發行成本、應付利息及公司債面額一併轉銷，並以該轉銷淨額作為普通股股本之入帳基礎，此項轉銷淨額超過普通股股本面額部分則列為資本公積－股票溢價。

#### 退休金

母公司、全洋海運公司、慶明投資公司、光明海運公司、好好物流公司、鴻明裝卸公司及駿明運輸公司對正式聘用員工訂有退休辦法。屬確定給付辦法之退休金，係按精算結果認列；屬確定提撥辦法，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

合併個體中屬投資控股性質之公司因員工人數甚少或並無員工，是以並未訂定員工退休辦法，亦未提撥及認列退休金費用。

除上述公司以外之合併個體，皆依據當地政府法令規定提撥退休金，並於提撥時認列為退休金費用。

#### 未實現售後租回損益

未實現售後租回損益係資產出售後再行租回時，其相關之出售資產損益予以遞延，並按資產預期租用或估計耐用年限期間孰低者攤銷。

#### 庫藏股票

子公司持有母公司股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列投資母公司之帳面價值為入帳基礎。

#### 所得稅

所得稅係作同期間及跨期間之分攤，亦即將可減除暫時性差異、未使用以前年度虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

#### 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算各公司功能性貨幣金額入帳。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

#### 避險之衍生性金融商品

係以公平價值評價，且其價值變動依所規避之風險列為當期損益或股東權益調整項目。

#### 避險會計

符合適用避險會計之所有條件時，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，其會計處理方式如下：

- 公平價值避險：避險工具因公平價值變動而產生之損益及被避險項目因所規避之風險而產生之損益，立即認列為當年度損益。
- 現金流量避險：避險工具之利益或損失屬有效避險部分，認列為股東權益

調整項目，並於被避險之預期交易或該預期交易導致之資產或負債影響淨損益時，轉列為當年度損益。但認列為股東權益調整項目之淨損失預期無法回收之金額，立即轉列當年度損失。

科目重分類

九十五年度合併財務報表若干科目經予重分類，俾配合九十六年度合併財務報表之表達方式。

三、會計變動之理由及其影響

母子公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，母子公司將金融資產及金融負債（含衍生性商品）予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，列為會計原則變動累積影響數；屬備供出售金融商品以公平價值衡量及現金流量避險之衍生性商品者，列為股東權益調整項目。

此外，原採成本法評價之外幣權益商品投資被分類為以成本衡量者，按交易日之歷史匯率重新衡量，並將原已認列為股東權益減項之累積換算調整數與金融資產互轉。

首次適用上述公報之影響數彙總如下：

	<u>列為會計原則變動 累積影響數（稅後）</u>	<u>列為股東權益 調整項目（稅後）</u>
公平價值變動列入損益之金		
融資產	\$19,519	\$ -
以成本衡量之金融資產	-	1,073
避險之衍生性金融負債	<u>-</u>	( 32,559)
	<u>\$19,519</u>	<u>(\$31,486)</u>

四、現金及約當現金

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
現 金		
零用金及庫存現金	\$ 21,792	\$ 7,028
支票存款及活期存款	4,561,404	3,227,926
定期存款，年利率九十六年 0.35%-8.50%，九十五年 0.08%-6.50%	<u>5,022,404</u>	<u>2,919,550</u>
	<u>\$9,605,600</u>	<u>\$6,154,504</u>

於九十六年十二月三十一日，到期日在一年以後之銀行定期存款為 747 仟元。

於九十五年十二月三十一日，母子公司並無到期日在一年以後之銀行定期存款。

九十六及九十五年十二月三十一日，母公司國外銀行存款之相關資訊，請參閱附表二及附表三。

五、公平價值變動列入損益之金融商品

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
交易目的之金融資產	\$2,413,912	\$1,689,153
指定以公平價值變動列入損益之金融資產	-	32,620
公平價值變動列入損益之金融資產	<u>\$2,413,912</u>	<u>\$1,721,773</u>
交易目的金融負債	<u>\$ 1,944</u>	<u>\$ -</u>

(一) 分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
受益憑證	\$1,503,450	\$1,213,378
上市(櫃)股票	894,461	475,775
原油交換	14,136	-
轉換公司債	<u>1,865</u>	<u>-</u>
	<u>\$2,413,912</u>	<u>\$1,689,153</u>
<u>交易目的之金融負債</u>		
原油交換	\$ 1,483	\$ -
原油交換選擇權	<u>461</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,944</u>	<u>\$ -</u>

母公司從事遠期外匯及外匯選擇權等衍生性金融商品交易之目的，以規避因匯率波動所產生之風險為主、爭取交易利得為輔，以避險為目的之交易係為規避大部分市場價格或現金流量風險；九十六及九十五年度以交易為目的之相關交易，均配合母公司收支餘絀部位操作，是以風險俱能控制在公司可承受之範圍內。

九十五年度原油交換所持有之部位有部分與母公司用油避險之方向不同，其目的是為沖銷所持有之能源相關投資商品之價格波動風險並期獲取兩者價差收斂之利益。九十六年則係規避油價上升增加耗油成本的風險。

九十六年十二月三十一日遠期外匯及外匯選擇權均已結清，尚未結清之原油交換合約及原油交換選擇權合約如下：

	到 期 期 間	單 位 數 ( 桶 )	合 約 金 額	公 平 價 值
原油交換	97.01.18~97.03.18	65,000	USD5,777仟元	\$ 14,136
	97.01.18	15,000	USD1,380仟元	( 1,483)
	到 期 期 間		合 約 金 額	公 平 價 值
原油交換選擇權	97.01.31~97.02.28		USD1,670仟元	(\$ 145)
	97.01.31		USD 980仟元	( 316)

九十五年十二月三十一日遠期外匯、外匯選擇權及原油交換均已結清。

九十六及九十五年度，交易目的之金融資產產生之損益分別為淨益 376,898 仟元（包括已實現淨利益 228,795 仟元及評價利益 148,103 仟元）及淨益 115,140 仟元（包括已實現淨利益 64,223 仟元及評價利益 50,917 仟元）。

九十六年度，交易目的之金融負債產生之淨損失為 390 仟元（評價損失）。

(二) 指定以公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

指定以公平價值變動列入 損益之金融資產	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
信用連結式結構型定存	\$ -	\$ 32,620
減：列為非流動資產	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,620</u>

母公司從事信用連結式結構型定存及債券主要係將本金之兌償連結至標的資產，以獲取較高之利息收入，因而選擇與利率市場價格變動呈高度相關之連結商品。

九十六及九十五年度，指定以公平價值變動列入損益之金融資產產生之損益分別為淨益 1,325 仟元(包括評價損失 20 仟元及利息收入 1,345 仟元)及淨益 2,481 仟元(包括已實現淨損失 11,503 仟元、評價利益 217 仟元及利息收入 13,767 仟元)。

六、備供出售金融資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
債券型基金受益憑證	\$ 561,136	\$ 7,506,153
國內上市(櫃)股票	4,047,709	-
減：列為流動資產	( <u>561,136</u> )	( <u>7,506,153</u> )
	<u>\$ 4,047,709</u>	<u>\$ -</u>

七、持有至到期日金融資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
債券投資－Via Source	\$ 9,570	\$ 9,617
減：列為非流動資產	-	( <u>9,617</u> )
	<u>\$ 9,570</u>	<u>\$ -</u>

子公司陽明新加坡私人公司於九十一年二月十六日按面額 500 仟美元購買六年期 Via Source 保單貼現保本債券，到期日為九十七年二月十五日，其有效利率為 9.00%。九十六及九十五年十二月三十一日，交易對手已提前贖回 205 仟美元。



□八、以成本衡量之金融資產

	九 十 六 年		九 十 五 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
國內非上市（櫃）普通股				
台北港貨櫃碼頭股份有限公司	\$ 166,640	10.00	\$ 76,640	10.00
聯合創業投資股份有限公司	52,352	9.04	65,440	9.04
中科創業投資股份有限公司	30,000	8.96	30,000	8.96
勝創科技股份有限公司	21,835	1.38	21,835	1.38
尚揚創業投資股份有限公司	14,056	2.14	14,056	2.14
欣鑫創業投資股份有限公司	8,968	7.24	20,534	7.24
倫華科技股份有限公司	5,898	2.76	5,899	2.76
原形研發股份有限公司	-	-	1,500	1.11
	<u>299,749</u>		<u>235,904</u>	
國內非上市（櫃）特別股				
新世紀資通股份有限公司	<u>481,644</u>	1.68	<u>659,200</u>	1.68
國外非上市（櫃）普通股				
Antwerp International				
Terminal	58,978	16.33	58,978	16.33
B2B. Com Holdings Ltd.	5,043	8.00	5,043	8.00
Zoll Pool Hafen Hamburg	477	6.00	429	6.00
揚子江快運航空有限公司	-	12.00	<u>607,082</u>	12.00
	<u>64,498</u>		<u>671,532</u>	
	<u>\$ 845,891</u>		<u>\$ 1,566,636</u>	

母子公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

新世紀資通股份有限公司於九十六年六月經股東常會決議減資，減資比率為 15.7895%，基準日為九十六年八月二十一日，每股退還 1.57895 元，母公司已收減資退還股款計 126,316 仟元。

母子公司因揚子江快運航空有限公司持續虧損於九十六年度認列減損損失 611,552 仟元。

□九、採權益法之長期股權投資

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
中華投資股份有限公司	\$ 857,570	40.00	\$ 795,760	40.00
West Basin Container Terminal LLC	490,568	40.00	416,833	40.00
運旺投資股份有限公司	272,623	49.75	-	-
福爾摩沙國際開發責任有限公司	241,022	30.00	-	-
長明國際物流有限公司（原重慶長明裝卸有限責任公司）	225,681	49.00	212,986	49.00
運揚航運股份有限公司	203,708	49.00	67,945	49.00
United Terminal Leasing LLC	45,847	40.00	41,140	40.00
陽明（荷蘭）有限公司	10,292	70.00	6,667	70.00
陽明（越南）責任有限公司	9,070	49.00	4,487	49.00
陽明英國克斯特貨櫃場公司	32	50.00	32	50.00
陽明義大利有限公司	-	-	18,435	50.00
華揚國際捷運股份有限公司	-	-	-	49.00
	<u>\$2,356,413</u>		<u>\$1,564,285</u>	

九十六及九十五年度權益法投資（損）益內容如下：

被 投 資 公 司	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
運揚航運股份有限公司	\$137,775	\$ 2,473
West Basin Container Terminal LLC	76,715	84,208
中華投資股份有限公司	59,997	20,508
陽明荷蘭有限公司	9,166	2,985
United Terminal Leasing LLC	4,970	3,864
運旺投資股份有限公司	1,678	-
其 他	( 8,741 )	( 6,982 )
	<u>\$281,560</u>	<u>\$107,056</u>

上述按權益法計價之長期股權投資及其相關之投資損益，係根據被投資公司經會計師查核之財務報表計算。

母子公司於九十五年底對華揚國際捷運之長期投資帳面價值已降至為零，因母子公司並未提供背書保證，故不再繼續認列投資損失，該公司已於九十六年十月完成清算。

為支應荷蘭鹿特丹港 Euromax 碼頭投資案所需資金，母公司董事會於九十七年一月十一日決議對陽明（新加坡）私人有限公司增資約 12,620 仟歐元。

□十、預付長期投資款

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
福爾摩莎國際開發公司（原珠鳳客一和誼聯營公司）	\$ -	\$177,996
妙光國際物流（上海）有限公司（原妙光國際貨運代理（上海）有限公司）	-	9,758
	<u>\$ -</u>	<u>\$187,754</u>

□十一、固定資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
累計折舊		
房 屋	\$ 188,092	\$ 157,632
貨櫃及車架	10,253,609	10,737,129
船 舶	12,418,134	11,932,187
租賃資產	3,491,755	3,124,671
租賃權益改良	2,067,388	171,934
其他設備	<u>136,682</u>	<u>1,787,364</u>
	<u>\$28,555,660</u>	<u>\$27,910,917</u>

利息資本化相關資訊如下：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
利息資本化金額	\$ 78,975	\$ 107,116
利息資本化利率	3.20%-3.472%	3.557%-5.938%

母公司以資本租賃方式承租貨櫃及車架，其未來支付租金相關資訊請詳附註二十六。貨櫃租期五至九年，每年租金 5,471 仟美元，租期屆滿時得以每貨櫃美金 1 元之價格購買；車架租期五至八年，每年租金按合約為之，租期屆滿時無條件移轉。子公司陽明英屬維京群島公司以資本租賃方式承租船舶，租期二十五年，合約存續

期間由銀行開立信用狀擔保，並由子公司陽明英屬維京群島公司提存相當現金作為保證（帳列存出保證金）。其相關之應付租賃款列示如下：

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
應付租賃款總額—九十六年 421,982 仟美元；九十五年 434,852 仟美元	\$13,689,090	\$14,176,194
減：未攤銷利息—九十六年 185,628 仟美元；九十五年 198,839 仟美元	<u>6,021,767</u>	<u>6,482,158</u>
帳列應付租賃款—九十六年 236,354 仟美元；九十五年 236,013 仟美元	<u>\$ 7,667,323</u>	<u>\$ 7,694,036</u>

□十二、出租資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
成 本		
土 地	\$2,944,499	\$2,077,416
房屋設備	<u>1,243,575</u>	<u>887,584</u>
	4,188,074	2,965,000
減：累計減損—土 地	10,507	10,507
累計減損—房 屋	2,832	2,832
累計折舊—房屋設備	<u>107,264</u>	<u>95,590</u>
	<u>\$4,067,471</u>	<u>\$2,856,071</u>

截至九十六年十二月底止，依租約未來可收取之租金如下：

到 期 年 度	金 額
九十七年度	\$147,251
九十八年度	88,297
九十九年度	15,229
一〇〇年度	12,443
一〇一年度	6,402

□十三、非營業用資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
成 本		
土 地	\$217,715	\$260,043
房屋設備	<u>16,896</u>	<u>4,894</u>
	234,611	264,937
減：累計折舊—房屋設備	<u>3,845</u>	<u>4,551</u>
	<u>\$230,766</u>	<u>\$260,386</u>

□ 十四、長期附息負債

	<u>一年內到期</u>	<u>一年後到期</u>	<u>合 計</u>
<u>九十六年十二月三十一日</u>			
長期銀行抵押借款	\$ 963,043	\$12,574,494	\$13,537,537
長期應付關係人款項	-	2,912	2,912
長期抵押借款	1,176	3,385	4,561
國內無擔保公司債	1,034,000	18,706,000	19,740,000
國內無擔保轉換公司債	59,400	-	59,400
國內無擔保轉換公司債應 付利息補償金	829	-	829
應付租賃款	<u>342,168</u>	<u>7,325,155</u>	<u>7,667,323</u>
	<u>\$ 2,400,616</u>	<u>\$38,611,946</u>	<u>\$41,012,562</u>
<u>九十五年十二月三十一日</u>			
長期銀行抵押借款	\$ 726,501	\$ 5,047,433	\$ 5,773,934
長期應付關係人借款	-	4,142	4,142
國內無擔保公司債	848,000	19,740,000	20,588,000
國內有擔保公司債	3,000,000	-	3,000,000
國內無擔保轉換公司債	465,200	-	465,200
國內無擔保轉換公司債應 付利息補償金	4,142	-	4,142
應付租賃款	<u>208,660</u>	<u>7,485,376</u>	<u>7,694,036</u>
	<u>\$ 5,252,503</u>	<u>\$32,276,951</u>	<u>\$37,529,454</u>

□ (一) 長期銀行抵押借款

子公司陽明賴比瑞亞公司於九十四年十二月二十七日以四艘 8,200TEU 全貨櫃輪為擔保向兆豐國際商業銀行各申貸八年期擔保貸款 55,440 仟美元，合計 221,760 仟美元，截至九十六年十二月底止，已全數申請撥貸，預計至一〇三年八月二十二日前清償完畢，按三個月期或六個月期 LIBOR 加碼計息，九十六及九十五年十二月底年利率分別為 5.3750%-5.8750%及 5.8125%-5.9375%。自各艘船舶首次撥款滿一年之日償還第一期本金後，每六個月為一期，共分十五期平均償還實際撥貸之本金，預計每期應分別償還 3,696 仟美元。九十六及九十五年底尚未

償還借款分別為 199,584 仟美元及 174,240 仟美元，一年內到期之長期負債分別為 29,568 仟美元及 22,176 仟美元。

子公司陽明賴比瑞亞於九十六年八月八日以五艘 5,551 TEU 全貨櫃輪為擔保向國泰世華商業銀行申貸七年期擔保貸款 215,000 仟美元，預計至一〇三年八月八日前清償完畢，按三個月期或六個月期 LIBOR 加碼利息，九十六年十二月底年利率為 5.13031%- 5.62344%。自各艘船舶首次撥款滿一年半之日償還第一期本金後，每六個月為一期，共分十二期平均償還實際投資之本金，預計每期應分別償還 17,917 仟美元，截至九十六年十二月底止，尚未開始償還借款本金。

子公司嘉明置業有限公司於九十年四月十日以位於香港之房地產投資為擔保向上海商業銀行申貸十五年期擔保貸款 16,000 仟港幣，預計於一〇五年五月二十一日前清償完畢，按市場貸款利率減 2.00% 計息，年利率為 4.50%。自借款日起，每一個月為一期，共分一八〇期按還款計劃表償還本金及利息。截至九十六年及九十五年十二月底止，尚未償還借款分別為 9,471 仟港幣及 10,425 仟港幣，一年內到期之長期負債分別為 927 仟港幣及 850 仟港幣。

子公司駿明運輸公司九十五年度為購入作為調度場之土地，與臺灣銀行簽訂長期擔保借款合同，於九十五年八月以購入之土地做為擔保品，申貸十五年期擔保貸款 50,000 千元，自撥款日起前二年為寬限期，採按月繳息，第三年起，以每三個月為一期，分為五十二期平均攤還本金，前二年利率為 2.53%，第三年起利率調升至 2.73%，依約自九十七年八月起始分期償還本金；一年內到期之長期負債為 962 仟元。

(二) 長期抵押借款

子公司陽凱有限公司於九十六年二月為購置運輸設備，以該運輸設備作為抵押借款 1,363 仟港幣，共分六十期償還，預計於一〇〇年十二

月清償完畢，年利率 2.9%。截至九十六年十二月底止，尚未償還之借款為 1,091 仟港幣，一年內到期之長期負債為 273 仟港幣。

□ (三) 國內無擔保公司債

母公司分別於八十九年六月一日及十一月二十日發行國內無擔保公司債。前者依其發行期間分為七年期及十年期兩類，七年期券發行總額 1,200,000 仟元，依約屆滿第五、六、七年各償還 33%、33%及 34%，每年單利付息一次，年利率 5.70%；十年期券發行總額 1,800,000 仟元，依約屆滿第八、九、十年各償還 33%、33%及 34%，每年單利付息一次，年利率 6.09%。截至九十六年十二月三十一日止，七年期券已全數償還。後者發行總額 2,400,000 仟元，發行期間為十二年，依約屆滿第十、十一及十二年各償還 20%、40%及 40%，每年單利付息一次，年利率 6.02%。

母公司於九十年七月十六日發行國內無擔保公司債 1,100,000 仟元，發行期間為七年，依約屆滿第五、六及七年各償還 20%、40%及 40%，每年單利付息一次，年利率 4.49%，截至九十六年十二月三十一日止，已償還 660,000 仟元。

母公司於九十三年六月十八日發行國內無擔保公司債，發行總額 1,600,000 仟元，分為 A、B、C 三種券，A 券發行金額為 600,000 仟元，B 券及 C 券發行金額各為 500,000 仟元，發行期間為七年，依約屆滿七年一次還本。每年單利付息一次，A 券年利率 2.46%；B 券票面利率：若指標利率小於 1.15%時，票面利率為指標利率；若指標利率小於或等於 3.5%且大於或等於 1.15%時，票面利率為 4.4%；若指標利率大於 3.5%時，票面利率為 6%減指標利率。票面利率不得低於 0%；並自發行日起每屆滿三個月重設一次。C 券票面利率：當指標利率落於約定區間時，票面利率為 4.5%乘以每月計息天數佔每年計息天數之比例；當指標利率落於約定區間之外時，票面利率為 0%。指標利率係六個月美金倫敦銀行同業拆放利率 (USD 6-Month LIBOR) 之報價均價 (Fixing Rate)。

母公司於九十三年十月八日至十月二十日發行國內無擔保公司債，發行總額 5,000,000 仟元，分為 A、B、C、D、E、F、G、H、I 券，C 券及 F 券發行金額分別為新台幣 800,000 仟元及 700,000 仟元，其餘發行金額均為新台幣 500,000 仟元，發行期間為七年，依約屆滿七年一次還本。每年單利付息一次，年利率 3.30%。

母公司於九十三年十二月八日至十二月十四日發行國內無擔保公司債，發行總額 2,500,000 仟元，發行期間為七年，依約屆滿七年一次還本。每年單利付息一次，年利率 2.99%。

母公司於九十五年十月二十三日發行國內無擔保公司債發行總額 6,000,000 仟元，分為 A、B 兩券，發行金額均為新台幣 3,000,000 仟元，發行期間為五年及七年，每年單利付息一次，票面年利率分別為 2.09% 及 2.32%，A 券自發行日起屆滿第三、四、五年各償還 33%、33%、34%。B 券自發行之日起屆滿七年到期一次償還本金。

(四) 國內有擔保公司債

母公司於九十一年六月二十七日至七月五日發行國內有擔保公司債，發行總額 3,000,000 仟元，期間為五年，依約屆滿五年一次還本，每年單利付息一次，年利率 3.85%。截至九十六年十二月三十一日止，已全數償還。

(五) 國內無擔保轉換公司債

母公司於九十二年八月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債，分為 A、B 二種券，A 券發行總額 3,000,000 仟元，B 券發行總額 5,000,000 仟元。發行期間為五年，票面年利率為 0%，除依規定申請轉換為母公司普通股（本債券發行之日起滿三個月後至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，債權人得申請轉換為母公司普通股）、行使賣回權（A 券自發行日起屆滿二年，債權人得依面額賣回；B 券自發行日起屆滿三年，債權人得依面額之 100.451% 賣回公司債）。或母公司於符合約定條件時，得按面額以現金提前收回全部債券外，本金於到期日按債券面額之



101.256%一次償還。截至九十六年十二月三十一日止，母公司依投資人要求買回轉換公司債面額計 62,400 仟元，另本項國內無擔保轉換公司債 7,878,200 仟元，轉換為普通股 312,917 仟股。九十六年十二月三十一日之轉換價格為每股新台幣 19.70 元。上述已申請轉換之公司債計有 156,700 仟元之可轉換公司債持有人於九十六年十月一日至十二月三十一日申請轉換，總計可換得本公司普通股計 7,954 仟股，依法得先發行新股後，辦理變更登記。本公司已於九十七年一月底向經濟部辦理變更登記。

截至九十六年十二月三十一日止，無尚未動用之長期融資額度。

(六) 應付租賃款，請參閱合併財務報表附註十一之說明。

十五、土地增值稅準備

係母公司合併招商局公司所產生，依規定准予記存之土地增值稅。

十六、未實現售後租回利益

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
車 架	\$ 7,874	\$ 15,655
北 明 輪	-	6,321
	<u>\$ 7,874</u>	<u>\$ 21,976</u>

母公司將車架及北明輪出售後再行租回，出售利益已予遞延列為未實現售後租回利益（帳列其他負債－其他），並分別按資產預期租用或估計耐用年限期間攤銷。於九十六年三月時，北明輪已由子公司全洋海運股份有限公司買回，因是相關未實現售後租回利益轉列遞延利益（帳列其他負債－其他）。

十七、員工退休辦法

(一) 母公司之退休辦法：

母公司於八十五年二月十五日民營化後，對正式僱用員工所適用之退休辦法分述如下：

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之在岸工作人員及船員且於七月一日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」及「船員法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之在岸工作人員及船員只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

母公司「岸勤從業人員退休撫卹辦法」依「勞動基準法」訂定之退休辦法，退休金之支付係根據服務年資及核准退休時之前六個月平均工資計算，係屬確定給付退休辦法。母公司每月按薪資總額 13%提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）。

母公司「船員退休撫卹辦法」依「船員法」訂定之退休辦法，退休金之支付係根據船員法實施前後分段計算，係屬確定給付退休辦法。船員法實施前係依船員服務年資及核准退休時僱用契約所訂數額，實施後係根據服務年資及核准退休時之前六個月平均工資計算。

母公司「岸勤從業人員退休撫卹辦法」及「船員退休撫卹辦法」依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起每月按員工薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

原招商局退休、撫卹、就養、留資停薪人員係母公司承受招商局應付退休、撫卹、就養、留資停薪人員之月退休金、撫卹金、救濟金、醫藥補助費、三節慰問金及喪葬補助費。

岸勤人員及船員之工作年資於民營化前已結算者，不得計入退休給付之基數。

(二) 子公司之退休辦法

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之在岸工作人員及船員且於七月一日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」及「船員法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適

用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之在岸工作人員及船員只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

子公司慶明投資公司、鴻明裝卸公司、駿明運輸公司、光明海運公司及好好物流公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起每月按員工薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

上述各子公司依「勞動基準法」訂定之退休辦法，係屬確定給付退休辦法。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資及退休前六個月之平均基本薪資計算。鴻明裝卸公司、駿明運輸公司及好好物流公司每月分別按薪資總額之 8%、10%及 6%提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）。

另合併個體中屬投資控股性質之公司因員工人數甚少或並無員工，是以並未訂定員工退休辦法，亦未提撥及認列退休金費用。

除上述公司以外之合併個體，皆依據當地政府法令規定提撥退休金，並於提撥時認列為退休金費用，九十六年及九十五年度分別認列 139,115 仟元及 139,087 仟元。

(三) 母子公司依「勞工退休金條例」所認列之退休金相關資訊

母子公司九十六年度及九十五年度依「勞工退休金條例」提撥每月薪資 6%至勞工保險局之個人退休金專戶，共計認列之退休金成本分別為 33,549 仟元及 29,361 仟元。

(四) 母子公司依「勞動基準法」訂定之退休辦法，依精算結果所認列之退休金相關資訊

依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定，適用確定給付退休辦法之員工退休金費用應依精算法認列，母子公司退休金相關資訊揭露如下：

1. 淨退休金成本組成項目如下：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
服務成本	\$143,708	\$151,924
利息成本	59,612	42,202
退休基金預期報酬	( 12,874)	( 11,078)
未認列過渡性淨資產攤銷數	3,389	3,389
未認列前期服務成本攤銷數	14,580	436
未認列退休金損失攤銷數	<u>21,249</u>	<u>10,603</u>
淨退休金成本	<u>\$229,664</u>	<u>\$197,476</u>

2. 退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 631,792	\$ 514,723
非既得給付義務	<u>1,003,517</u>	<u>793,815</u>
累積給付義務	1,635,309	1,308,538
未來薪資影響數	<u>\$ 470,490</u>	<u>\$ 451,760</u>
預計給付義務	2,105,799	1,760,298
退休基金資產公平價值	( <u>544,581</u> )	( <u>396,079</u> )
退休金提撥狀況	1,561,218	1,364,219
未認列過渡性淨義務	( 47,974)	( 34,365)
未認列前期服務成本	( 3,491)	( 3,927)
未認列退休金損失	( 427,620)	( 469,877)
補列之最低退休金負債	<u>68,885</u>	<u>116,467</u>
應計退休金負債	<u>\$1,151,018</u>	<u>\$ 972,517</u>
<input type="checkbox"/> 3. 既得給付	<u>\$ 810,596</u>	<u>\$ 653,497</u>

4. 退休金精算報告之假設：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
折 現 率	3.00%	2.50-2.75%
未來薪資水準增加率	2.00-2.75%	2.00-2.75%
退休基金資產預期報酬率	3.00%	2.75%

5. 退休金提撥及支付情況

－ 提 撥	<u>\$99,010</u>	<u>\$91,645</u>
－ 支 付	<u>\$49,577</u>	<u>\$39,411</u>

## 十八、股東權益

### 發行海外存託憑證

母公司八十六年度辦理現金增資發行 100,000 仟股普通股，充作 10,000,000 單位海外存託憑證，每單位代表母公司普通股 10 股，於八十五年十一月十四日以每單位美金 11.64 元全數發行。依現行法令規定，海外存託憑證不得換領母公司股票，惟於八十六年二月十四日以後，憑證持有人得請求存託人出售其存託憑證所代表之股份。截至九十六年底尚有 4,581,780 單位流通在外，共計表彰 45,817,864 股，佔母公司發行股數 1.98%。

上述海外存託憑證持有人享有與母公司普通股股東相同之權利義務，但其權利義務之行使，應依本國相關法令及存託契約約定事項辦理，其主要事項係海外存託憑證持有人應經由存託機構：

- (一) 行使其股份之表決權。
- (二) 出售該存託憑證表彰之原有價證券。
- (三) 受配股利及認購新股。

### 資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行新股之股本溢價及庫藏股票交易等）產生之資本公積，得撥充股本，按股東原有股份之比例發給新股，每年以一定比例為限。依權益法計價而發生之資本公積不得作為任何用途。

### 盈餘分派及股利政策

母公司章程規定，年終決算之純益，於彌補以前年度虧損後，應先提撥百分之十為法定公積，如有需要擴充運輸設備及改善財務結構時，得於百分之十限額內提撥特別公積，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一，董事監察人酬金不得高於百分之二。有關盈餘之分派應於翌年股東常會議決後，再列於盈餘分配年度之財務報表內。

母公司章程規定，由可分配之盈餘提撥 50% 以上分派股利為原則。母  
公司股利發放，視公司獲利情況、產業環境變化及未來成長率兼考量資本支  
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 20%。

母公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項餘額提列特別公  
積。嗣後股東權益減項數額有減少時，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未  
分配盈餘。

母公司依公司法規定，法定公積應提撥至其餘額達股本總額時為止。法定公  
積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，並得以其半數撥充  
股本。

母公司若分配屬於八十七年六月三十日（含）以前特別公積及未分配  
盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額；若分配屬於八十七年七月一日  
（含）以後特別公積及未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東  
外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅  
額。

母公司九十五及九十四年度盈餘分配案及每股股利分別經過九十六年  
六月二十七日及九十五年六月二十三日股東會決議通過如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
法定盈餘公積	\$ 114,316	\$ 925,574		
特別盈餘公積	( 7,416 )	925,574		
員工紅利－現金	58,478	106,426		
現金股利	735,682	5,724,586	\$ 0.32	\$ 2.50
股票股利	183,920	-	0.08	-

九十五年度每股股利因國內第二次無擔保轉換公司債債權人執行轉換  
權利，致實際發放九十五年每股現金股利為 0.31953484 元，每股股票股利  
為 0.07988370 元。

上述配發員工紅利若分別於九十五及九十四年度以費用列帳，則九十五年度稅後基本及稀釋每股盈餘（分別依九十五及九十四年度追溯調整前加權流通在外股數計算）將分別由 0.50 元及 0.50 元減少為 0.47 元及 0.47 元，九十四年度則分別由 4.11 元及 4.06 元減少為 4.06 元及 4.01 元。

母公司九十六年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十九、庫藏股票

（單位：仟股）

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
<u>九十五年度</u>				
子公司持有母公司股票				
自長期投資轉列庫藏股票	<u>22,248</u>	<u>-</u>	<u>22,248</u>	<u>-</u>

母公司九十一年依子公司帳列轉投資母公司（短期投資）之帳面價值轉列庫藏股票，九十五年度有關處分價款為 445,138 仟元。

子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與母公司之現金增資外，其餘與一般股東權利相同。

二十、所得稅

（一）「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，母子公司已將其考量於當年度所得稅中。

（二）帳列稅前利益按當地法定稅率計算之所得稅費用與當年度所得稅費用之調節如下：

	九十六年度	九十五年度
稅前利益按法定稅率計算之稅額	\$ 2,094,325	\$ 523,590
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異	( 1,060,846)	( 306,893)
暫時性差異	326,771	( 369,317)
虧損扣抵	( 189,133)	251,455
其他	( 8,581)	( 16,673)
未分配盈餘加徵 10%	8,242	250,879
基本稅額	<u>11,704</u>	<u>6,728</u>
當年度應納所得稅	1,182,482	339,769
境外繳納稅額	113,621	155,673
遞延所得稅費用		
暫時性差異	( 220,445)	102,149
虧損扣抵	189,133	( 49)
備抵評價調整	( 13,257)	-
以前年度所得稅調整	<u>58,321</u>	<u>( 65,889)</u>
當年度所得稅費用	<u>\$ 1,309,855</u>	<u>\$ 531,653</u>

(三) 遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下:

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
流動(帳列其他流動資產)		
遞延所得稅資產		
未實現淨兌換損失	\$ 36,866	\$ -
未實現燃油跌價損失	-	14,193
其他	<u>7,910</u>	<u>2,492</u>
	<u>44,776</u>	<u>16,685</u>
遞延所得稅負債		
金融商品未實現損益	-	( 2,222)
其他	<u>( 3,712)</u>	<u>( 3,695)</u>
	<u>( 3,712)</u>	<u>( 5,917)</u>
	<u>\$ 41,064</u>	<u>\$ 10,768</u>
非流動		
遞延所得稅資產		
退休金遞延認列	\$ 188,771	\$ 124,562
按權益法認列國外被投資公司之投資損失	63,574	34,869
以成本衡量之金融資產減損損失	2,250	-
虧損扣抵	-	280,243
金融商品未實現損益	-	11,967
其他	6,106	787
備抵評價	<u>( 13,440)</u>	<u>( 38,137)</u>
	<u>247,261</u>	<u>414,291</u>
	<u>九十六年</u>	<u>九十五年</u>
遞延所得稅負債		
採權益法認列國外被投資公司之投資利益	( 2,055,411)	( 2,347,084)
固定資產耐用年數財稅差異	( 419,963)	( 340,636)
金融商品未實現損益	<u>( 1,575)</u>	<u>-</u>
	<u>( 2,476,949)</u>	<u>( 2,687,720)</u>
	<u>(\$ 2,229,688)</u>	<u>(\$ 2,273,429)</u>



母公司及中華民國境內之子公司用以計算遞延所得稅之稅率為 25%，其餘子公司係依當地法定稅率計算之。

(四) 兩稅合一相關資訊：

母子公司九十六及九十五年十二月三十一日分配之稅額扣抵比率及可扣抵稅額帳戶餘額，明細如下：

	可扣抵稅額	稅 額 扣 抵 比 率	
	帳 戶 餘 額	九 十 六 年	九 十 五 年
	九 十 六 年	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日
	十 二 月 三 十 一 日	( 預 計 )	( 實 際 )
陽明海運公司	<u>\$ 511,491</u>	13.03%	11.85%
光明海運公司	<u>\$ 795</u>	20.44%	33.33%
慶明投資公司	<u>\$ 3,118</u>	11.19%	11.47%
鴻明裝卸公司	<u>\$ 8,555</u>	33.33%	33.33%
駿明運輸公司	<u>\$ 8,129</u>	33.33%	33.42%
好好物流公司	<u>\$ 4,501</u>	-	-

子公司好好物流公司截至九十六年底止無可供分配之盈餘，是以股東可扣抵稅額將累積至盈餘分配年度時，再用以計算股東可獲配之稅額扣抵比率。

由於母子公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是九十六年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(五) 九十六及九十五年十二月三十一日母公司帳列屬於八十七年六月三十日(含)以前未分配盈餘金額均為 2,064,438 仟元。

(六) 所得稅抵減相關資訊

截至九十六年十二月三十一日止，子公司得用此抵減以後年度應納稅額之投資抵減稅額分列如下：

好好物流公司

法 令 依 據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
促進產業升級條例	人才培訓支出	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 55</u>	九十九

母公司截至九十三年度止之所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

□二十一、用人、折舊及攤銷費用

	九	十	六	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$1,723,356		\$3,389,461		\$5,112,817
勞健保費用	37,934		329,261		367,195
退休金費用	120,597		289,603		410,200
其他用人費用	103,590		201,508		305,098
折舊費用	4,545,375		956,220		5,501,595
攤銷費用	<u>277,513</u>		<u>22,235</u>		<u>299,748</u>
	<u>\$6,808,365</u>		<u>\$5,188,288</u>		<u>\$11,996,653</u>

	九	十	五	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$1,474,725		\$2,374,828		\$3,849,553
勞健保費用	58,754		263,215		321,969
退休金費用	113,506		258,740		372,246
其他用人費用	81,860		129,301		211,161
折舊費用	4,320,343		200,611		4,520,954
攤銷費用	<u>176,123</u>		<u>27,212</u>		<u>203,335</u>
	<u>\$6,225,311</u>		<u>\$3,253,907</u>		<u>\$9,479,218</u>

□二十二、每股盈餘

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
<u>基本每股盈餘</u>				
繼續營業部門淨利	\$ 3.02	\$ 2.60	\$ 0.71	\$ 0.49
會計原則變動累積影響數	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.01</u>	<u>0.01</u>
合併總純益－歸屬予母公司股東	<u>\$ 3.02</u>	<u>\$ 2.60</u>	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.50</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>				
繼續營業部門淨利	\$ 3.00	\$ 2.58	\$ 0.70	\$ 0.48
會計原則變動累積影響數	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.01</u>	<u>0.01</u>
合併總純益－歸屬予母公司股東	<u>\$ 3.00</u>	<u>\$ 2.58</u>	<u>\$ 0.71</u>	<u>\$ 0.49</u>

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟股)	合併每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<b>九十六年度</b>					
基本每股純益	\$7,005,088	\$6,020,284	2,318,161	<u>\$ 3.02</u>	<u>\$ 2.60</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
國內無擔保轉換公司債	666	499	13,553		
稀釋每股純益					
屬於普通股股東之純益加潛在普通股之影響	<u>\$7,005,754</u>	<u>\$6,020,783</u>	<u>2,331,714</u>	<u>\$ 3.00</u>	<u>\$ 2.58</u>
<b>九十五年度</b>					
基本每股純益	\$ 1,648,113	\$ 1,143,155	2,304,825	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.50</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
國內無擔保轉換公司債	1,248	936	23,614		
稀釋每股純益					
屬於普通股股東之純益加潛在普通股之影響	<u>\$1,649,361</u>	<u>\$1,144,091</u>	<u>2,328,439</u>	<u>\$ 0.71</u>	<u>\$ 0.49</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十五年度稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，分別由 0.50 元及 0.50 元減少為 0.50 元及 0.49 元。

二十三、金融商品相關資訊

(一) 公平價值資訊

	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資產</u>				
公平價值變動列入損益				
之金融資產—流動	\$2,413,912	\$2,413,912	\$1,721,773	\$1,721,773
備供出售金融商品—流動	561,136	561,136	7,506,153	7,506,153
持有至到期日金融資產—流動	9,570	9,570	-	-
備供出售金融商品—非流動	4,047,709	4,047,709	-	-
持有至到期日金融資產				
—非流動	-	-	9,617	9,617
以成本衡量之金融資產	845,891	-	1,566,636	-
採權益法之長期股權投資	2,356,413	-	1,564,285	-
預付長期投資股款	-	-	187,754	-
人壽保險現金解約價值	11,396	11,396	6,802	6,802
避險之衍生性金融資產				
—非流動	9,172	9,172	-	-

	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>負債</u>				
公平價值變動列入損益之				
金融負債—流動	\$ 1,944	\$ 1,944	\$ -	\$ -
避險之衍生性金融負債—				
非流動	2,871	2,871	47,871	47,871
長期銀行借款(含一年內到期)	13,540,922	13,540,922	5,773,934	5,773,934
應付公司債(含一年內到期)	19,800,229	20,218,813	24,057,342	24,307,673
應付租賃款(含一年內到期)	7,667,323	7,667,323	7,694,036	7,694,036

衍生性商品依交易對方所屬地區分類

交易對方所屬地區	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>金融資產</u>				
非本國(包含於本國				
營業之外商機構)	\$ 23,308	\$ 23,308	\$ 32,620	\$ 32,620
<u>金融負債</u>				
非本國(包含於本國				
營業之外商機構)	4,815	4,815	47,871	47,871

(二) 母子公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款—關係人、其他應收款—關係人、預付代理處款項、短期借款、應付票據、應付關係人款項、應付費用及應付代理處款項，此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。母子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為母子公司可取得者。

衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。母子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為母子公司可取得者。母子公司係以路透社（或美聯社）報價系統所顯示之遠期利率，就個別利率交換合約淨現金流量之遠期利率分別計算個別合約之公平價值。

3.以成本衡量之金融資產、採權益法之長期股權投資及預付長期投資股款為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

4.長期銀行借款、股東借款及應付租賃款係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以母子公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。

5.應付公司債係以市場價格為公平市價。

（三）母子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	九十六年 十二月三十日	九十五年 十二月三十日	九十六年 十二月三十日	九十五年 十二月三十日
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益 之金融資產—流動	\$2,399,776	\$1,689,153	\$ 14,136	\$ 32,620
備供出售金融商品—流動	561,136	7,506,153	-	-
持有至到期日金融資產 —流動	-	-	9,507	-
備供出售金融商品—非流動	4,047,709	-	-	-
持有至到期日金融資產 —非流動	-	-	-	9,617
避險之衍生性金融資產 —非流動	-	-	9,172	-
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益 之金融負債—流動	-	-	1,944	-
避險之衍生性金融負債 —非流動	-	-	2,871	47,871

(四) 母子公司於九十六及九十五年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度利益（損失）之金額分別為 13,727 仟元及(983)仟元。

(五) 利率變動之金融資產及金融負債如下：

利率變動風險	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	金融資產	金融負債	金融資產	金融負債
公平價值風險				\$
	\$5,033,839	\$19,324,488	\$2,805,371	23,574,930
現金流量風險	12,012,890	21,789,036	10,617,940	14,034,516

(六) 財務風險資訊

1. 市場價格風險

母子公司所持有之各種金融商品，主要係上市（櫃）公司股票及受益基金憑證，雖受市場價格變動之影響，惟本公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

母公司九十六及九十五年度從事之利率交換合約係因非交易目的而持有。訂定該合約主要係為規避浮動利率計息負債利率波動之風險。母公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的，以固定利率交換及遠期合約為避險工具，並作定期評估。於結算日就當期應收取或給付之利息差額交割，該利率交換合約因市場利率之波動導致此一合約公平市價之變動並不致使母公司發生額外之風險。

母子公司從事股價連結商品主要係為獲取較高之投資收益，因而選擇與股票市場價格呈高度相關之連結債券。股價連結商品於履約日時，標的市價高於合約約定價格即依約定價格結清交易；若低於合約價格，則轉換為表彰投資標的股數之受益憑證，並於持有期間內獲配投資標的公司發放之股利，待市價回升時於市場上出售。對從事以交易為目的之衍生性金融商品除依據母子公司從事衍生性金融商品交易處理程序定期評估市場價格風險外，並設立停損點以避免影響公司之正常營運。

母公司從事信用連結商品主要係為獲取較高之利息收入，因而選擇與利率市場價格變動呈高度相關之連結商品，對所從事之交易額度及交易利率價格皆設有控管機制，故預期市場價格之風險尚在母子公司可承受範圍內。

母公司從事之原油交換及原油交換選擇權交易，主要係為減少油價上漲增加公司用油成本之負擔或降低其他能源相關避險部位之價格風險。母公司避險策略係以轉嫁一部分市場價格風險為目的，並定期評估。於結算日就當時應收取及應給付之差額交割，當價格下跌（上漲）時，買進原油交換及從事原油交換選擇權合約之損失（利得）與相當部位的公司用油成本之減省（增加）約能相互抵銷，因此市場價格風險應屬有限。

母公司從事外匯衍生性商品交易主要係為規避外幣現金部位之匯率變動風險，藉由遠期外匯或外匯選擇權之操作，若匯率貶值低於履約價時，可出售外幣於較高之價位或藉由權利金收入彌補部分匯兌損失，若匯率升值超過履約價，將產生匯兌損失，惟該損失可由現金部位升值之匯兌利益所抵銷。對於外匯衍生性商品之風險控管，係依據母公司取得與處分資產處理程序定期評估市場價格風險，並設有最高承作本金上限以及最大損失限額以避免影響公司之正常營運。

母子公司外幣貨幣性資產與負債之匯率風險係採用自然避險方式管理，即著重各種貨幣之配置以及各種幣別資產與負債之金額能互相抵消，以規避匯率波動對外幣貨幣性資產與負債評價損益之影響。

## 2. 信用風險

信用風險係評估母子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。母子公司持有之各種金融商品最大曝險金額（不含擔保品之公平價值）與其帳面

價值相當。另由於母子公司之交易對象及履約他方均為信用良好之金融機構及公司組織，故預期無重大信用風險。

3. 流動性風險

母子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

母公司從事利率交換係為規避現金流量風險為目的，訂定之

4. 利率交換合約係約定以淨額交割，預期現金需求金額並不重大。

母子公司投資之上市（櫃）股票、受益憑證及轉換公司債均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。母子公司投資之興櫃股票、未上市櫃股票及採權益法之長期股權投資均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

利率變動之現金流量風險

母子公司暴露於利率變動現金流量風險主要為浮動利率之定期存款、短期借款及應付公司債等，故市場利率變動將使該等金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(七) 現金流量避險

母公司所承擔之浮動利率債務可能因市場利率變動而使該負債之未來現金流量產生波動，並導致風險，母公司評估該風險可能重大，故另行簽訂利率交換合約進行避險。

被避險項目	指定之避險工具之金融商品	指 定 之 避 險 工 具				相 關 利 益 損 失		
		九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		現金流量預期	預期於損益表	
	名目	本金	公平價值	名目	本金	公平價值	產生期間	認列期間
浮動利率公司債	利率交換合約	(\$ 500,000)	\$ 9,172	(\$ 500,000)	(\$ 18,306)		93年6月18日至100年6月18日	93年6月18日至100年6月18日
浮動利率公司債	利率交換合約	( 500,000)	( 2,871)	( 500,000)	( 29,565)		93年6月18日至100年6月18日	93年6月18日至100年6月18日

二十四、關係人交易

母公司董事逾半數係由大股東交通部指派，母公司與其他同受交通部控制（即由交通部直接或間接持有或控制）之公司進行交易時，其交易條件不因其為同屬交



通部控制之公司而有特殊約定，且除已揭露者外，母公司未對其餘同屬交通部控制之公司之交易予以彙總，故未揭露相關交易金額，惟其相關收入及成本均已入帳。

(一) 關係人名稱及關係：

關係人之名稱	與母公司及子公司之關係
陽明義大利有限公司	採權益法計價之被投資公司（於九十六年一月起為子公司）
陽明（越南）公司	採權益法計價之被投資公司
West Basin Container Terminal LLC	採權益法計價之被投資公司
陽明（荷蘭）有限公司	採權益法計價之被投資公司
運揚航運股份有限公司	採權益法計價之被投資公司
華揚國際捷運公司	採權益法計價之被投資公司
財團法人陽明海運文化基金會	母公司捐贈金額達其實收基金總額
利達貨櫃運輸公司	該公司之監察人為子公司駿明交通運輸公司之董事長
Marine Container Services India P. LTD	該公司為子公司陽明（印度）私人有限公司之大股東
Bay Container Terminal PVT. LTD	該公司為子公司陽明（印度）私人有限公司之大股東
台灣航業股份有限公司	董事逾半數相同

(二) 與關係人間之重大交易事項

除已於附註二十六、附表四及附表五揭露者外，母子公司與關係人

間交易之重大交易如下：

關係人名稱	九 十 六 年		九 十 五 年	
	金 額	%	金 額	%
<u>全 年 度</u>				
營業收入				
利達貨櫃運輸公司	\$ 238	-	\$ 4,466	-
華揚國際捷運公司	-	-	157	-
	<u>\$ 238</u>	<u>-</u>	<u>\$ 4,623</u>	<u>-</u>
營業成本				
West Basin Container Terminal LLC	\$2,742,194	2	\$2,357,581	2
利達貨櫃運輸公司	396,954	-	395,072	1
台灣航業股份有限公司	216,366	-	-	-
陽明（荷蘭）有限公司	118,929	-	80,206	-
陽明（越南）公司	36,394	-	48,553	-
華揚國際捷運公司	1,006	-	50,421	-
陽明義大利有限公司	-	-	137,776	-
	<u>\$3,511,843</u>	<u>2</u>	<u>\$3,069,609</u>	<u>3</u>

關 係 人 名 稱	九 十 六 年		九 十 五 年	
	金 額	%	金 額	%
營業費用				
Marine Container				
Services India P. LTD	\$ 21,021	-	\$ 18,751	-
Bay Container				
Terminal PVT. LTD	1,914	-	1,984	-
	<u>\$ 22,935</u>	<u>-</u>	<u>\$ 20,735</u>	<u>-</u>

十二月三十一日

應收帳款－關係人

陽明（荷蘭）有限公司	\$ 75,758	62	\$ 89,527	19
陽明（越南）公司	46,287	38	47,817	10
陽明義大利有限公司	-	-	329,507	70
其 他	666	-	876	1
	<u>\$ 122,711</u>	<u>100</u>	<u>\$ 467,727</u>	<u>100</u>

應付關係人款項

陽明（越南）公司	\$ 88,591	37	\$ 77,250	29
陽明（荷蘭）有限公司	74,988	32	56,164	21
利達貨櫃運輸公司	56,470	24	72,022	27
台灣航業股份有限公司	14,997	6	-	-
Marine Container				
Services India P.				
LTD	3,142	1	3,870	2
Bay Container				
Terminal PVT. LTD	308	-	570	1
華揚國際捷運公司	5	-	2,262	1
陽明義大利有限公司	-	-	50,007	19
	<u>\$ 238,501</u>	<u>100</u>	<u>\$ 262,145</u>	<u>100</u>

資金融通（借入）

母子公司與關係人資金融通情形如下：

關 係 人 名 稱	九 十 六 年 度					
	最高餘額	期末餘額 (帳列長 期借款)	利 率	利息費用	期 末 應付利息	抵押情形
Marine Container	\$4,370	\$2,912	12%	\$ 675	\$ -	無
Services India P. LTD						

關 係 人 名 稱	九 十 五 年 度					
	期 末 餘 額					
	最 高 餘 額	( 帳 列 長 期 借 款 )	利 率	利 息 費 用	應 付 利 息	抵 押 情 形
Marine Container Services India P. LTD	\$6,026	\$4,142	12%	\$1,021	\$ -	無

資金收付情形，係依母公司「代理行會計作業程序」或關係人所在地之商業習慣收取。

母子公司與關係人之交易，係按約定條件為之。

二十五、質抵押之資產

下列資產業已質抵押作為長期銀行借款、公司債及銀行保證等之擔保品：

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日
固定資產淨額	\$17,144,758	\$8,884,905
存出保證金	7,867,602	7,771,331
受限制定存單（帳列其他流動資產）	242,528	124,923
非營業用資產淨額	89,230	89,230
已質押定存單（帳列其他資產—其他）	33,078	71,320
	<u>\$25,377,196</u>	<u>\$16,941,709</u>

二十六、重大承諾事項及或有事項

除附註二十三及附表五揭露者外，截至九十六年十二月三十一日止，母子公司之重大承諾及或有事項如下：

(一) 母公司與台灣電力股份有限公司簽訂二艘油輪之代營運，每日操作費 143 仟元，按月收取，代營運期間陸續於一〇一年九月底到期。

□ (二) 母子公司與其他公司簽訂辦公室、船舶、碼頭及貨櫃場等營業租賃合約，租金按月或季支付，租期陸續於一一九年五月前到期，九十六年度租金費用約為 10,300,322 仟元。

未來年度需支付之租金彙總如下：

年 度	金 額
九十七年	\$9,773,252
九十八年	6,266,814
九十九年	6,419,674
一〇〇年	5,347,531
一〇一年	4,561,969

一〇二年度以後應支付之租金約為 9,454,617 仟元，按一年期定期存款年利率 2.64% 折算之現值約為 8,992,556 仟元。

□ (三) 母子公司與其他公司簽訂船舶、貨櫃及車架之資本租賃合約按月支付現金，租期陸續於一一五年三月前到期，九十六年度支付租金（帳列應付租賃款減項）及利息共 495,385 仟元。未來年度需支付之租金及利息彙總如下：

年 度	金 額
九十七年	\$656,638
九十八年	408,117
九十九年	394,799
一〇〇年	509,876
一〇一年	521,185

一〇二年度以後應支付之租金總額約為 10,272,095 仟元，按一年期定期存款年利率 2.64% 折算之現值約為 7,806,383 仟元。

□ (四) 母公司為子公司及採權益法評價之被投資公司造船履約、銀行融資及營運所需之背書保證明細如下：

公 司 名 稱	與 本 公 司 關 係	背 書 保 證 金 額
陽明海運（英屬維京群島）有限公司	子公司	5,000 仟美元
全洋海運股份有限公司	子公司	27,635 仟美元
陽明（美洲）股份有限公司	子公司	1,500 仟美元
陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	子公司	436,760 仟美元
United Terminal Leasing LLC	本公司間接持股 40% 之被投資公司	15,238 仟美元
West Basin Container Terminal LLC	本公司間接持股 40% 之被投資公司	15,464 仟美元
Olympic Container Terminal LLC	子公司	4,700 仟美元

- (五) 子公司陽明德拉瓦控股公司、陽明海運(香港)有限公司及陽明海運(英屬維京群島)有限公司分別為因銀行融資及營運所需為 West Basin Container Terminal LLC (採權益法評價之被投資公司)、子公司嘉明置業有限公司及陽明(英國)有限公司之背書保證金額分別為 104 仟美元、16,000 仟港幣及 1,427 仟美元。
- (六) 子公司好好國際物流公司分別為子公司好好國際物流(香港)股份有限公司之背書保證金額為 499,738 仟元。另好好國際物流公司於好好國際物流(香港)股份有限公司動用該額度時需提供等額美金定存予銀行作為擔保，惟截至九十六年十二月底止，該額度尚未動用。
- (七) 母公司已簽約尚未支付之貨櫃款計約 26,497 仟美元。
- (八) 母公司為經營貨物倉儲、重整、簡易加工、轉運及配送需要，於九十三年十月八日與交通部高雄港務局簽約合作興建暨經營高雄港第二貨櫃中心第二物流中心，母公司已投入 691,544 仟元，尚待與港務局進行點交相關事宜。
- (九) 子公司全洋海運公司與造船公司簽約建造二十五艘船舶，合約總價計 1,749,499 仟美元及 24,250,000 仟日圓。截至九十六年十二月三十一日止，子公司全洋海運股份有限公司已支付 190,651 仟美元、1,171,197 仟元及 2,734,000 仟日圓。
- (十) 子公司高明貨碼頭股份有限公司於九十六年十月三十日與台灣世曦工程顧問股份有限公司簽訂「高雄港第六貨櫃中心 BOT 案碼頭及櫃場土木工程顧問服務」合約書，負責碼頭及櫃場土木工程設計暨施工監造之技術服務，合約總價款為 126,000 仟元，截至九十六年十二月三十一日止，尚未支付款項。
- (十一) 母公司與台灣航業股份有限公司(董事逾半數相同，以下簡稱台航公司)於九十六年二月九日經由雙方董事會決議通過，擬透過發行新股以受讓對方公司股份之方式達成策略聯盟，提昇營運績效與產業競爭力。換股比例訂為母公司每一點三五股換發台航公司一股。本公司發行

69,627,226 股之普通股以換發台航公司 51,575,723 股之普通股，業已於九十六年四月十四日經證期局核准申報生效，惟於九十六年十二月十二日經董事會決議中止股份交換案並已經證期局核准撤銷。

母公司於九十六年一月十六日向運旺投資股份有限公司（台航公司持有 100% 股權，原名台航投資股份有限公司）以鉅額交易方式於公開市場買入台航公司股票 9,839 仟股，成本 271,064 仟元。另，母公司於九十六年三月十二日向台航公司購入運旺投資股份有限公司股票 5,211 仟股（佔已發行股數 49.75%），成本 179,810 仟元。

截至九十七年三月三日止，母公司、子公司及採權益法被投資公司直接或間接按持股比例持有台航公司股票計 75,851 仟股，成本 2,353,547 仟元，持股比率佔台航公司已發行股數 18.18%。

二十七、附註揭露事項

(一) 本期重大交易事項及 (二) 轉投資事業相關資訊：

- 1. 資金貸與他人：附表四。
- 2. 為他人背書保證：附表五。
- 3. 期末持有有價證券情形：附表六。
- 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表七。
- 5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表八。
- 6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表九。
- 9. 被投資公司資訊：附表十。
- 10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表十一。

與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：無。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易事項：附表十二及十三。

二十八、部門別財務資訊之揭露

(一) 產業別資訊

母子公司係屬單一產業，主要從事於遠洋及近洋定期貨櫃運輸，故無需揭露產業別財務資訊。

(二) 地區別資訊

有關母子公司合併地區別財務資訊，請參閱附表十四。

(三) 航線別貨運收入資訊

航 線 別	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	金 額	%	金 額	%
美 西 線	\$38,500,490	29	\$32,864,901	30
西 北 歐 線	22,486,376	17	16,435,770	15
美 東 線	18,830,133	14	14,040,320	13
亞 洲 線	16,972,584	13	15,353,928	14
地 中 海 線	16,467,446	12	10,233,732	9

(四) 重要客戶資訊

母子公司並無單一客戶之收入達母子公司合併營業收入 10% 以上者。

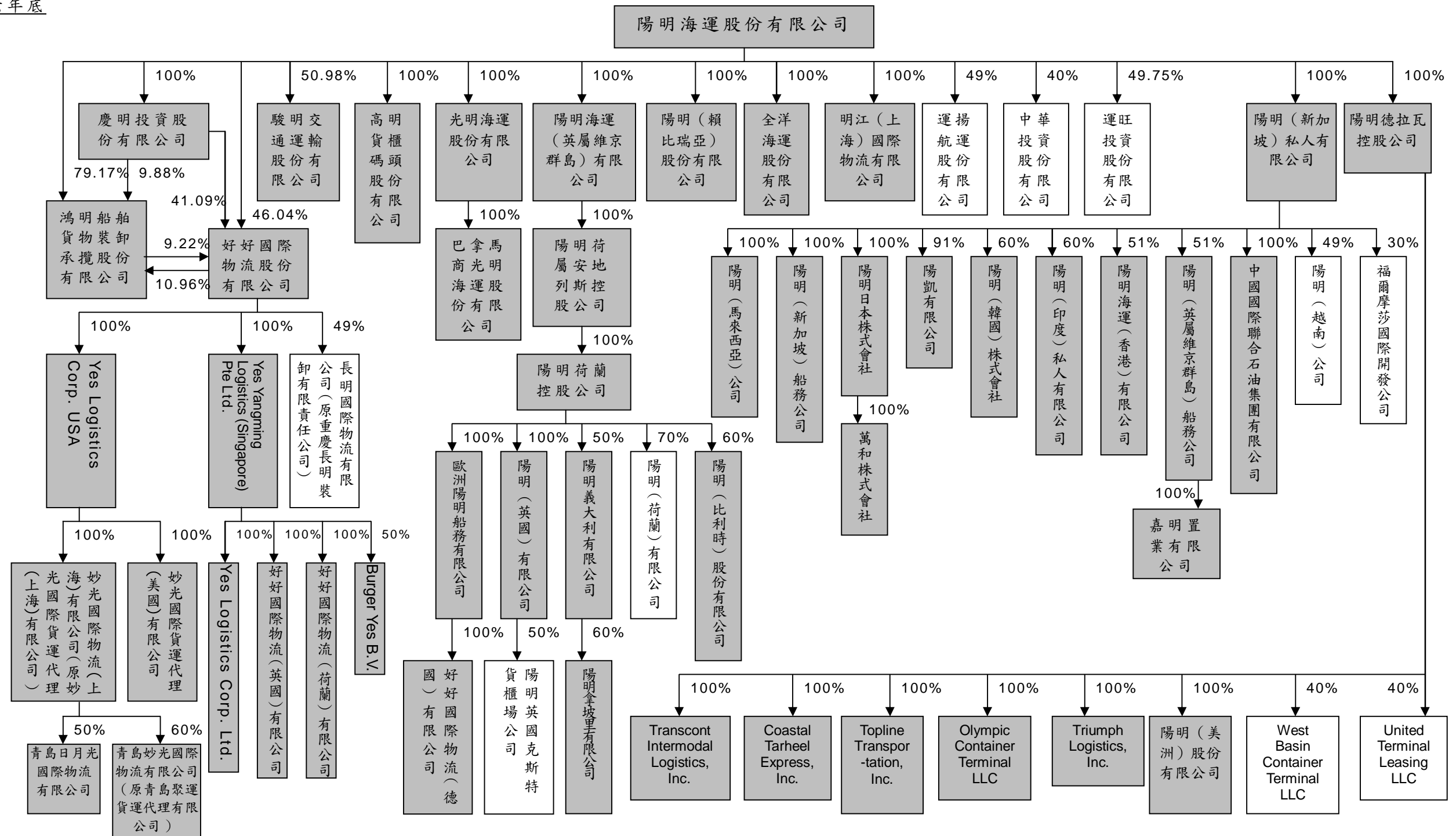
陽明海運股份有限公司及其子公司

股權投資架構圖

九十六年及九十五年十二月三十一日

附表一

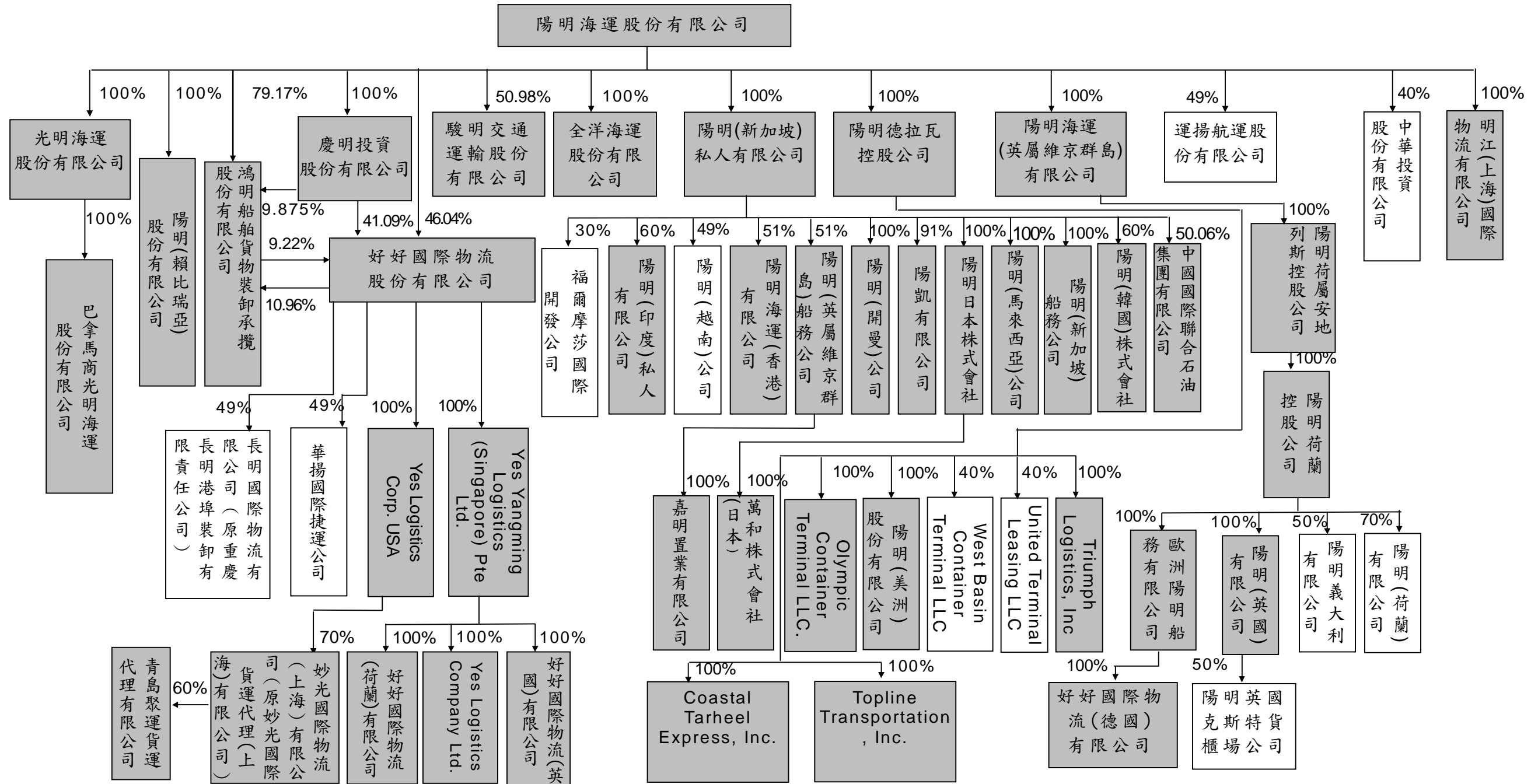
九十六年底



註一：本期編入合併財務報表之個體為上圖底色為灰色者。

註二：未編入合併財務報表之個體，其本期經營結果係表達於合併損益表之「按權益法認列之投資淨益」；其期末帳面價值係表達於合併資產負債表之「採權益法之長期股權投資」。





註一：本期編入合併財務報表之個體為上圖底色為灰色者。

註二：除福爾摩莎國際開發公司帳列預付長期投資股款外，其餘未編入合併財務報表之個體，其本期經營結果係表達於合併損益表之「按權益法認列之投資淨益」；其期末帳面價值係表達於合併資產負債表之「採權益法之長期股權投資」。

陽明海運股份有限公司及其子公司

母公司國外銀行存款之相關資訊

民國九十六年十二月三十一日

附表二

單位：新台幣及外幣仟元

國	家	幣	別	外幣金額	換算匯率	新台幣金額
日	本	美	元	(註)	32.4400	\$ 2
		日	圓	\$674,146	0.2896	195,209
香	港	美	元	4,413	32.4400	143,158
		港	幣	7,233	4.1593	30,083
美	國	美	元	8,799	32.4400	285,441
印	尼	美	元	135	32.4400	4,390
比	利	歐	元	560	47.7062	26,709
馬	來	美	元	(註)	32.4400	28
	西	馬	幣	2,282	9.8125	22,395
英	國	美	元	(註)	32.4400	28
		英	磅	(註)	64.7502	52
德	國	歐	元	1,298	47.7062	61,919
菲	律	美	元	(註)	32.4400	17
	賓	披	索	31,813	0.7874	25,049
新	加	美	元	35	32.4400	1,145
	坡	新	幣	604	22.5732	13,641
印	度	盧	比	7,619	0.8231	6,271
泰	國	泰	銖	48,197	0.9640	46,464
韓	國	韓	幣	1,050,989	0.0347	36,437

註：外幣金額未達仟元。

陽明海運股份有限公司及其子公司

母公司國外銀行存款之相關資訊

民國九十五年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

國	家	幣	別	外幣金額	換算匯率	新台幣金額
日	本	美	元	(註)	32.6000	\$ 2
		日	圓	\$551,193	0.2742	151,151
香	港	美	元	1,109	32.6000	36,151
		港	幣	6,220	4.1927	26,076
美	國	美	元	9,329	32.6000	304,130
印	尼	美	元	96	32.6000	3,133
		印	尼幣	5,955	0.0036	22
馬	來	美	元	(註)	32.6000	13
	西	馬	幣	(註)	9.2482	2
英	國	美	元	1	32.6000	28
德	國	美	元	1,232	32.6000	40,172
		歐	元	2,188	42.9179	93,906
義	大	美	元	1	32.6000	41
	利	歐	元	(註)	42.9179	21
菲	律	美	元	1	32.6000	20
	賓	披	索	11,614	0.6656	7,730
新	加	美	元	118	32.6000	3,858
	坡	新	幣	210	21.2794	4,464
印	度	盧	比	7,485	0.7364	5,512
泰	國	泰	銖	37,452	0.9030	33,821
韓	國	美	元	(註)	32.6000	4
		韓	幣	2,360,015	0.0351	82,772

註：外幣金額未達仟元。

陽明海運股份有限公司及其子公司

資金貸與他人

民國九十六年十二月三十一日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額 (註六)	期末餘額 (註六)	利率區間	資金貸與性質 (註一)	業務往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註二)	資金貸與 最高限額 (註二)
											名稱	價值		
0	陽明海運股份有限公司	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	其他應收款	\$ 1,713,850 (註五)	\$ -	3.47%	2	\$ -	購置船舶	\$ -	-	\$ -	\$2,521,672	\$20,173,377
		Antwerp International Terminal	其他應收款	23,371 (EUR 490 仟元)	23,371 (EUR 490 仟元)	5.50%	1	180,998 (EUR3,794 仟元)	改善財務結構	-	-	-	180,998	15,130,033
1	陽明(美洲)股份有限公司	Olympic Container Terminal LLC	其他應收款	363,328 (USD11,200 仟元)	363,328 (USD11,200 仟元)	4.00%	2	-	充實營運資金	-	-	-	525,528	583,920
2	陽明(英屬維京群島)船務公司	嘉明置業有限公司	暫付款	100,792 (HKD24,233 仟元)	100,626 (HKD24,193 仟元)	-	2	-	購置辦公大樓	-	-	-	419,766	524,708
3	陽明(新加坡)私人有限公司	陽明(印度)有限公司	其他應收款	5,839 (USD 180 仟元)	3,893 (USD 120 仟元)	2.80%	2	-	充實營運資金	-	-	-	784,148	1,568,296
4	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	陽明荷蘭控股公司	代墊款	42,988 (註三)	30,825 (註四)	1.50%	2	-	轉投資陽明(比利時)股份有限公司、陽明(英國)有限公司及歐洲船務有限公司	-	-	-	4,043,225	5,054,031

註一：資金貸與性質：

有業務往來者。

有短期融通資金之必要者。

註二：母公司資金貸與總額不得超過淨值之百分之四十。若有業務往來者，貸與總額不得超過淨值百分之三十，對單一公司貸與金額不得超過貸與總額百分之五十或近二年之業務往來金額；有短期融通資金之必要者，融資不得超過淨值之百分之十，對單一企業資金貸與總額不得超過上述總額之百分之五十。

陽明(美洲)股份有限公司資金貸與總額不得超過美金 18,000 仟元，對單一企業資金貸與之總額不得超過上述總額之百分九十。

陽明海運(英屬維京群島)有限公司資金貸與總額不得超過公司股權淨值，對單一企業資金貸與之總額不得超過股權淨值之百分八十。

陽明(英屬維京群島)船務公司資金貸與總額不得超過公司股權淨值，對單一企業資金貸與之總額不得超過股權淨值之百分八十。

陽明(新加坡)私人有限公司資金貸與總額不得超過公司股權淨值，單一企業資金貸與之總額不得超過股權淨值之百分五十。

註三：係 323 仟英鎊及 462 仟歐元，按匯率 GBP\$1=64.7502 及 EUR\$1=47.7062 換算。

註四：係 323 仟英鎊及 207 仟歐元，按匯率 GBP\$1=64.7502 及 EUR\$1=47.7062 換算。

註五：係 15,840 仟美元及 1,200,000 仟台幣，按 US\$1=\$32.44 換算。

註六：美元及港幣係分別按九十六年十二月三十一日之匯率 US\$1=\$32.44 及 HK\$1=\$4.1593 換算。

註七：本附表於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

陽明海運股份有限公司及其子公司

為他人背書保證

民國九十六年十二月三十一日

附表五

單位：除另予註明者外，為新台幣及外幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額 (註一)	本期最高背書保證餘額 (註二)	期末背書保證餘額 (註二)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註一)
		公司名稱	關係						
0	陽明海運	陽明(美洲)股份有限公司	子公司	\$40,346,754	\$ 48,660 (USD 1,500 仟元)	\$ 48,660 (USD 1,500 仟元)	\$ -	0.10%	\$50,433,442
		全洋海運股份有限公司	子公司	40,346,754	984,306 (USD 30,342 仟元)	896,494 (USD 27,635 仟元)	-	1.78%	50,433,442
		陽明海運(英屬維京群島)有限公司	子公司	40,346,754	162,200 (USD 5,000 仟元)	162,200 (USD 5,000 仟元)	-	0.32%	50,433,442
		陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	子公司	40,346,754	14,168,494 (USD 436,760 仟元)	14,168,494 (USD 436,760 仟元)	-	28.09%	50,433,442
		United Terminal Leasing LLC	按權益法評價之被投資公司	40,346,754	494,332 (USD 15,238 仟元)	494,332 (USD 15,238 仟元)	-	0.98%	50,433,442
		West Basin Container Terminal LLC	按權益法評價之被投資公司	40,346,754	501,652 (USD 15,464 仟元)	501,652 (USD 15,464 仟元)	-	0.99%	50,433,442
		Olympic Container Terminal LLC	子公司	40,346,754	152,468 (USD 4,700 仟元)	152,468 (USD 4,700 仟元)	-	0.30%	50,433,442
		中國國際聯合石油集團有限公司	子公司	40,346,754	1,102,960 (USD 34,000 仟元)	-	-	-	50,433,442
1	陽明德拉瓦控股公司	West Basin Container Terminal LLC	按權益法評價之被投資公司	467,136	6,683 (USD 206 仟元)	3,386 (USD 104 仟元)	-	0.01%	583,920
2	好好國際物流股份有限公司	好好國際物流(香港)股份有限公司	子公司	600,000	499,738 (USD 15,405 仟元)	499,738 (USD 15,405 仟元)	499,738	0.99%	1,200,000
		好好國際物流(英國)有限公司	子公司	600,000	9,713 (GBP 150 仟元)	-	-	-	1,200,000
3	陽明海運(香港)有限公司	嘉明置業有限公司	子公司	66,549	66,549 (HKD 16,000 仟元)	66,549 (HKD 16,000 仟元)	-	0.13%	83,186
4	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	陽明(英國)有限公司	子公司	2,686,163	46,296 (USD 1,427 仟元)	46,296 (USD 1,427 仟元)	-	0.09%	3,357,703

註一：本公司背書保證限額為不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值，對單一企業之保證總額不得超過前項總額之百分之八十。

陽明德拉瓦控股公司背書保證限額為 18,000 仟美元，對單一企業之保證總額不得超過前項總額百分之八十。

好好國際物流股份有限公司背書保證限額為實收資本額之 100%，對單一企業之保證總額不得超過前項總額之百分之五十。

陽明海運(香港)有限公司背書保證限額 20,000 仟港幣，對單一企業之保證總額不得超過前項總額之百分之八十。

陽明海運(英屬維京群島)有限公司背書保證總額為實收資本額之 100%，對單一企業之背書保證總額不得超過前項總額之百分之八十。

註二：美元、英鎊及港幣係分別按九十六年十二月三十一日之匯率 US\$1=\$32.44、GBP\$1=64.7502 及 HKD\$1=4.1593 換算。

陽明海運股份有限公司及其子公司

期末持有有價證券明細表

民國九十六年十二月三十一日

附表六

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期					備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值 (註一)	期中最高 持股數	
陽明海運	普通股股票								
	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	10,351	\$5,054,031	100.00	\$ 5,054,031	10,351	業已全數沖銷
	陽明(新加坡)私人有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	60,130,000	1,568,296	100.00	1,568,296	60,130,000	業已全數沖銷
	全洋海運股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	5,668,915	100.00	5,668,915	1,000	業已全數沖銷
	光明海運股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	29,184,000	823,261	100.00	823,261	29,184,000	業已全數沖銷
	陽明德拉瓦控股公司	子公司	採權益法之長期股權投資	13,500	379,921	100.00	379,921	13,500	業已全數沖銷
	慶明投資股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	153,000,000	1,716,588	100.00	1,716,588	153,000,000	業已全數沖銷
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	31,667,630	361,971	79.17	361,971	31,667,630	業已全數沖銷
	駿明交通運輸股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	7,611,240	117,518	50.98	117,518	7,611,240	業已全數沖銷
	好好國際物流股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	55,251,100	528,060	46.04	528,060	55,251,100	業已全數沖銷
	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1	( 177,164 )	100.00	( 177,164 )	1	註十四、業已全數沖銷
	運揚航運股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,345	203,708	49.00	203,708	1,345	
	中華投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	80,000,000	857,570	40.00	857,570	80,000,000	
	明江(上海)國際物流有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註八)	223,529	100.00	223,529	(註八)	業已全數沖銷
	高明貨櫃碼頭股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	80,000,000	799,840	100.00	799,840	80,000,000	業已全數沖銷
	運旺投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,211,474	272,623	49.75	272,623	5,211,474	
	台北港貨櫃碼頭股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	17,000,000	166,640	10.00	-	17,000,000	
	Antwerp International Terminal N.V.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,486,030	58,978	16.33	-	1,486,030	
	台灣航業股份有限公司	同受交通部控制	備供出售金融資產—非流動	70,758,243	4,011,988	16.96	4,011,988	70,758,243	註二十四
	台達電	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	465,000	51,615	0.02	51,615	1,207,000	
	超豐	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	432,000	17,150	0.09	17,150	576,000	
	奇美電	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	300,000	13,650	-	13,650	1,667,200	
	健鼎	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	729,000	85,293	0.17	85,293	750,000	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期					備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值 (註一)	期中最高 持股數	
	新日興	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	309,000	\$ 61,491	0.28	\$ 61,491	344,000	
	合庫	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	80,266	1,850	-	1,850	543,266	
	中信證券	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	400,000	6,700	0.02	6,700	500,000	
	精誠	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	500,000	16,000	0.16	16,000	500,000	
	宏正	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	110,000	10,769	0.10	10,769	349,000	
	誠遠	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	53,000	753	0.09	753	53,000	
	勤誠	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	60,000	1,380	0.06	1,380	109,000	
	<u>可轉債</u>								
	大成長城可轉債	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	20	1,865	-	1,865	20	
	<u>受益憑證</u>								
	德盛安聯全球綠能趨勢基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	11,494,965	210,588	-	210,588	11,494,965	
	凱基台商天下基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	4,995,005	48,252	-	48,252	4,995,005	
	霸菱東歐基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	22,072	121,040	-	121,040	22,072	
	坦伯頓互利歐洲基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	108,820	103,786	-	103,786	108,820	
	國泰全球基礎建設基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	862,813	9,664	-	9,664	862,813	
	華頓投信中小型股票基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	255,232	9,997	-	9,997	255,232	
	元大新主流基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	205,170	4,046	-	4,046	205,170	
	德盛安聯全球人口趨勢基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	10,000,000	94,400	-	94,400	10,000,000	
	保誠高科技基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	123,404	6,002	-	6,002	123,404	
	保誠外銷股票基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	168,269	6,016	-	6,016	168,269	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期					備註	
				股數／單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價／淨值 (註一)	期中最高 持股數		
慶明投資	保德信中小型股基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	241,429	\$ 8,242	-	\$ 8,242	241,429		
	友邦日本基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	4,048	28,123	-	28,123	4,048		
	美林日本基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	38,314	14,194	-	14,194	38,314		
	美林世界能源基金C2	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	17,605	16,397	-	16,397	17,605		
	荷銀公用事業基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	24,331	111,022	-	111,022	24,331		
	富坦新興國家固定收益基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	356,748	204,493	-	204,493	356,748		
	特別股股票									
	新世紀資通股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	67,368,400	481,644	1.68	-	80,000,000		
	普通股股票									
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有 限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	3,950,000	45,149	9.88	45,149	3,950,000	業已全數沖銷	
	好好國際物流股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	49,311,077	471,315	41.09	471,315	49,311,077	業已全數沖銷	
	欣鑫創業投資股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	2,800,000	8,968	7.24	-	3,200,000		
	聯合創業投資股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	6,400,000	52,352	9.04	-	8,000,000		
	尚揚創業投資股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	1,400,000	14,056	2.14	-	1,400,000		
	中科創業投資股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	3,000,000	30,000	8.96	-	3,000,000		
	勝創科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	1,644,231	21,835	1.38	-	1,644,231		
	台灣航業股份有限公司	同受交通部控制	備供出售金融資產—非流 動	630,000	35,721	0.15	35,721	3,359,000	註二十四	
	中國鋼鐵股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	300,000	13,050	-	13,050	300,000		
國泰金控股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	1,000,000	67,600	0.01	67,600	1,027,000			
裕民航運股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	200,000	17,720	0.02	17,720	200,000			
台達電子工業股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	52,500	5,828	-	5,828	52,500			

(接次頁)



(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期					備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值 (註一)	期中最高 持股數	
	力成科技股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	460,000	\$ 53,130	0.08	\$ 53,130	460,000	
	健鼎科技股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	430,000	50,310	0.10	50,310	430,000	
	友達光電股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	102,755	6,525	-	6,525	152,755	
	瑞儀光電股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	400,526	16,822	0.10	16,822	675,526	
	聯發科技股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	18,250	7,683	-	7,683	18,250	
	鴻海精密工業股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	170,000	34,340	-	34,340	203,000	
	台灣表面粘著科技股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	80,500	4,564	0.06	4,564	293,500	
	宏達電國際電子股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	205,000	122,795	0.04	122,795	205,000	
	宏碁股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	94,500	6,001	-	6,001	450,000	
	威力盟電子股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	110,000	8,965	0.07	8,965	110,000	
	台塑石化	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	350,000	33,950	-	33,950	350,000	
	中強光電股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	350,938	15,301	0.06	15,301	393,938	
	立 琦	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	33,000	9,669	0.03	9,669	70,000	
	南紡紡織股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	400,000	5,160	0.03	5,160	450,000	
	超豐電子股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	458,000	18,183	0.10	18,183	569,000	
	新日興股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	282,500	56,218	0.25	56,218	282,500	
	宏 正	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	461,986	45,228	0.44	45,228	461,986	
	耕興股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	367,000	16,588	0.48	16,588	367,000	
	中 砂	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	397,000	12,180	0.01	12,180	200,000	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期					備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值 (註一)	期中最高 持股數	
	受益憑證								
	國泰債券基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	2,399,561	\$ 28,089	-	\$ 28,089	2,399,561	
	台灣工銀大眾基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	3,880,685	51,361	-	51,361	9,941,677	
	台灣工銀北美收益資產證券化 基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	500,000	5,460	-	5,460	500,000	
	華南永昌全球基礎建設基金(不 配息)	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	200,000	2,138	-	2,138	200,000	
	德盛小龍基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	3,209	12,148	-	12,148	3,209	
	台灣工銀高科技基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	256,937	4,168	-	4,168	277,426	
	台灣工銀中國通基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	252,653	4,333	-	4,333	270,856	
	大華債券型基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	5,352,049	70,252	-	70,252	7,643,507	
	統一台灣動力基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	1,000,000	9,200	-	9,200	1,000,000	
	富達歐洲小型基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	5,136	6,897	-	6,897	5,136	
	坦伯頓開發中國家基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	2,254	2,230	-	2,230	2,254	
	富達歐洲進取基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	1,277	1,423	-	1,423	1,277	
	富達新興市場基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	2,477	2,117	-	2,117	2,477	
	復華數位經濟基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	483,559	8,554	-	8,554	502,140	
	友邦全球金牌組合基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	1,779,107	21,954	-	21,954	1,779,107	
	群益葛萊基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	1,000,000	11,700	-	11,700	1,000,000	
	友邦拉丁美洲基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	100,000	1,453	-	1,453	100,000	
	JF絕對日本基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	1,000,000	8,250	-	8,250	1,000,000	
	大華基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	443,066	9,185	-	9,185	443,066	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期					備註	
				股數／單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價／淨值 (註一)	期中最高 持股數		
陽明(新加坡)	大華高科技基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	535,045	\$ 8,737	-	\$ 8,737	535,045		
	元大新主流基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	205,170	4,046	-	4,046	205,170		
	寶來台灣高股息基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	500,000	13,165	-	13,165	500,000		
	<u>普通股股票</u>									
	陽明(英屬維京群島)船務公司	子公司	採權益法之長期股權投資	510	267,601	51.00	267,601	510	業已全數沖銷	
	陽凱有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	910,000	470,055	91.00	470,055	910,000	業已全數沖銷	
	陽明日本株式會社	子公司	採權益法之長期股權投資	3,000	58,881	100.00	58,881	3,000	業已全數沖銷	
	陽明(新加坡)船務公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	48,876	100.00	48,876	1,000,000	業已全數沖銷	
	陽明(馬來西亞)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	21,049	100.00	21,049	1,000,000	業已全數沖銷	
	陽明海運(香港)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	510,000	( 88,305)	51.00	( 88,305)	510,000	註二十一、業 已全數沖銷	
	陽明(印度)私人有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	300,000	14,039	60.00	14,039	300,000	業已全數沖銷	
	陽明(韓國)株式會社	子公司	採權益法之長期股權投資	60,000	24,791	60.00	24,791	60,000	業已全數沖銷	
	中國國際聯合石油集團有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	5,065,475	12,565	100.00	12,565	5,065,475	業已全數沖銷	
	陽明(越南)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註九)	9,070	49.00	9,070	(註九)		
	福爾摩莎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註七)	241,022	30.00	241,022	(註七)		
	揚子江快運航空有限公司	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	(註十六)	-	12.00	-	(註十六)		
	<u>債券</u>									
Via Source保單貼現保本債券	—	持有至到期日之金融資產 —非流動	5	9,570	-	9,570	5			
<u>受益憑證</u>										
WORLD ENERGY FUND	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	45,328	42,216	-	42,216	45,328			
JAPAN VALUE FUND	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	73,882	27,371	-	27,371	73,882			
陽明日本	<u>普通股股票</u>									
萬和株式會社	子公司	採權益法之長期股權投資	200	2,464	100.00	2,464	200	業已全數沖銷		
陽明(英屬維京群島) 船務	<u>普通股股票</u>									
嘉明置業有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	5,462	100.00	5,462	1,000	業已全數沖銷		
陽明海運(英屬維京群 島)	<u>普通股股票</u>									
陽明荷屬安地列斯控股公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,500,000	17,145	100.00	17,145	1,500,000	業已全數沖銷		
陽明荷屬安地列斯	<u>普通股股票</u>									
陽明荷蘭控股公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,500	13,334	100.00	13,334	2,500	業已全數沖銷		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期					備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價／淨值 (註一)	期中最高 持股數	
陽明荷蘭控股	普通股股票								
	陽明(英國)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	900,000	(\$ 101,170)	100.00	(\$ 101,170)	900,000	註四、業已全數沖銷
	歐洲陽明船務有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註二)	108,424	100.00	108,424	(註二)	業已全數沖銷
	陽明義大利有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	125,000	29,172	50.00	29,172	125,000	業已全數沖銷
	陽明(比利時)股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	375	1,385	60.00	1,385	375	業已全數沖銷
陽明(英國)	陽明(荷蘭)有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註十)	10,292	70.00	10,292	(註十)	
	普通股股票								
歐洲陽明船務有限公司	陽明英國克斯特貨櫃場公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註三)	32	50.00	32	(註三)	
	普通股股票								
陽明義大利有限公司	好好國際物流(德國)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註十一)	679	100.00	679	(註十一)	業已全數沖銷
	Zoll Pool Hafen Hamburg	-	以成本衡量之金融資產—非流動	(註十七)	477	6.00	-	(註十七)	
陽明德拉瓦	陽明拿坡里有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註十二)	689	60.00	689	(註十二)	業已全數沖銷
	普通股股票								
光明海運	West Basin Container Terminal LLC	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註五)	490,568	40.00	490,568	(註五)	
	United Terminal Leasing LLC	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註六)	45,847	40.00	45,847	(註六)	
	陽明(美洲)股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	5,000	137,388	100.00	137,388	5,000	業已全數沖銷
	Triumph Logistics INC.	子公司	採權益法之長期股權投資	200	( 456)	100.00	( 456)	200	註四、業已全數沖銷
	Olympic Container Terminal LLC	子公司	採權益法之長期股權投資	(註十三)	( 315,667)	100.00	( 315,667)	(註十三)	註四、業已全數沖銷
	Topline Transportation, Inc.	子公司	採權益法之長期股權投資	100	6,084	100.00	6,084	100	業已全數沖銷
	Coastal Tarheel Express, Inc.	子公司	採權益法之長期股權投資	100	2,531	100.00	2,531	100	業已全數沖銷
鴻明	Transcont Intermodal Logistics, Inc.	子公司	採權益法之長期股權投資	200	2,142	100.00	2,142	200	業已全數沖銷
	普通股股票								
好好物流	巴拿馬商光明海運股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	49,500	94,319	100.00	94,319	49,500	業已全數沖銷
	復華債券型基金	-	備供出售金融資產—流動	11,870,768	160,810	-	160,810	13,350,344	
好好物流	好好物流	子公司	採權益法之長期股權投資	11,068,800	101,876	9.22	101,876	11,068,800	業已全數沖銷
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	4,382,370	50,034	10.96	50,034	4,382,370	業已全數沖銷
	Yes Logistics Corp.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,100,000	146,565	100.00	146,565	1,100,000	業已全數沖銷

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期					備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價／淨值 (註一)	期中最高 持股數	
Yes Yangming Logistics (Singapore)	Yes Yangming Logistics (Singapore) Pte. Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	340,000	(\$ 17,658)	100.00	(\$ 17,658)	340,000	註四、業已全數沖銷 註二十三
	華揚國際捷運公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	328,000	-	49.00	-	328,000	
	B2B. Com Holidings Ltd.	-	以成本衡量之金融資產—非流動	800,000	5,043	8.00	5,043	800,000	
	倫華科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	800,000	5,898	2.76	5,898	800,000	
	長明國際物流有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	(註十八)	225,681	49.00	225,681	(註十八)	
	受益憑證 群益安穩債券型基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	859,645	13,005	-	13,005	8,607,193	
	NAM Short Term Fixed Income Fund	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	228,499	111,026	-	111,026	229,856	
	普通股股票								
	好好國際物流(英國)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	200	( 3,190)	100.00	( 3,190)	200	
	Yes Logistics Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	( 18,450)	100.00	( 18,450)	1,000,000	
Yes Logistics Corp.	好好國際物流(荷蘭)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註十九)	4,289	100.00	4,289	(註十九)	業已全數沖銷 業已全數沖銷
	Burger YES B.V.	子公司	採權益法之長期股權投資	9,000	7,880	50.00	7,880	9,000	
	普通股股票								
	妙光國際物流(上海)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註十五)	131,610	100.00	131,610	(註十五)	
妙光國際物流(上海)有限公司	妙光國際貨運代理(美國)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	100	1,053	100.00	1,053	100	業已全數沖銷 業已全數沖銷
	青島妙光國際物流有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註二十二)	13,242	60.00	13,242	(註二十二)	
青島妙光國際物流有限公司	青島日月光國際物流有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	(註二十)	11,012	50.00	11,012	(註二十)	業已全數沖銷 業已全數沖銷
	受益憑證 海富通貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,007,728	8,920	-	8,920	3,070,090	
青島日月光國際物流有限公司	受益憑證 富國天時貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	4,004,383	17,790	-	17,790	4,004,383	
	高明貨櫃碼頭股份有限公司								
高明貨櫃碼頭股份有限公司	保誠威實債券基金	-	備供出售金融資產—流動	27,274,552	347,063	-	347,063	27,274,552	
	兆豐國際寶鑽債券基金	-	備供出售金融資產—流動	4,555,242	53,263	-	53,263	4,555,242	

註一：市價按九十六年十二月三十一日之收盤價或各該基金之淨資產價值計算。若無市價，則列示按持股比例計算之股權淨值計算。以成本衡量之金融資產須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

註二：係 818 仟歐元，無發行股數。

- 註三：係 500 英鎊，無發行股數。
- 註四：帳列其他負債。
- 註五：係 3,800 仟美元，無發行股數。
- 註六：係 1,000 仟美元，無發行股數。
- 註七：係 7,800 仟美元，無發行股數。
- 註八：係 7,000 仟美元，無發行股數。
- 註九：係 94 仟美元，無發行股數。
- 註十：係 13 仟歐元，無發行股數。
- 註十一：係 25 仟歐元，無發行股數。
- 註十二：係 6 仟歐元，無發行股數。
- 註十三：係 1,000 仟美元，無發行股數。
- 註十四：帳列長期其他應收款－關係人減項。
- 註十五：係 5,000 仟美元，無發行股數。
- 註十六：係 18,622 仟美元，無發行股數。本年度將原始投資成本全數提列減損損失，致帳面餘額降至零。
- 註十七：係 10 仟歐元，無發行股數。
- 註十八：係 6,434 仟美元，無發行股數。
- 註十九：係 30 仟歐元，無發行股數。
- 註二十：係 2,500 仟人民幣，無發行股數。
- 註二十一：子公司之損失由合資之雙方協商按股權比例分攤，故未分攤少數股權之損失。
- 註二十二：係 3,000 仟人民幣，無發行股數。
- 註二十三：係認列採權益法之被投資公司虧損，致帳面餘額為負數，不擬意圖繼續支持，因是認列帳面餘額降至零。
- 註二十四：董事逾半數相同。

陽明海運股份有限公司及其子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十六年度

附表七

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類	帳列科目	交易對象	關係	年初		入		出		年底				
					股數/單位數	帳面成本	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數/單位數	帳面成本	
陽明海運股份有限公司	普通股股票														
	運旺投資股份有限公司	採權益法之長期股權投資	台航	(註二)	-	\$ -	5,211,474	\$ 179,810	-	\$ -	\$ -	\$ -	5,211,474	\$ 179,810	
	高明貨櫃碼頭股份有限公司(註四)	採權益法之長期股權投資	-	-	-	-	80,000,000	800,000	-	-	-	-	80,000,000	800,000	
	台塑	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	390,000	20,699	1,287,000	90,824	1,677,000	113,041	111,523	1,518	-	-	
	台化	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	360,000	19,248	2,818,000	204,075	3,178,000	228,207	223,323	4,884	-	-	
	宏達電	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	331,000	171,653	331,000	175,731	171,653	4,078	-	-	
	台達電	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	1,942,000	228,077	1,477,000	174,012	171,685	2,327	465,000	56,392	
	中航	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	7,425,000	322,447	7,425,000	412,639	322,447	90,192	-	-	
	國泰金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	1,817,000	140,290	1,817,000	143,351	140,290	3,061	-	-	
	第一金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	8,039,500	190,404	8,039,500	185,898	190,404	( 4,506 )	-	-	
	健鼎	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	805,000	107,668	76,000	10,183	10,961	( 778 )	729,000	96,707	
	新日興	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	875,000	190,075	566,000	124,806	121,479	3,327	309,000	68,596	
	台航	備供出售金融資產-非流動	(註三)	-	-	-	72,577,243	2,367,833	1,819,000	51,316	50,525	791	70,758,243	2,317,308	
		受益憑證													
		兆豐國際寶鑽債券型基金	備供出售金融資產-流動	-	-	26,117,313	300,460	8,597,417	100,000	34,714,730	400,626	400,460	166	-	-
		建弘全家福	備供出售金融資產-流動	-	-	610,249	100,407	-	-	610,249	100,450	100,407	43	-	-
		友邦巨輪	備供出售金融資產-流動	-	-	31,669,640	403,812	11,762,031	150,000	43,431,671	554,035	553,812	223	-	-
	富邦金如意	備供出售金融資產-流動	-	-	58,764,804	718,694	4,078,237	50,000	62,843,041	770,787	768,694	2,093	-	-	
	安泰ING鴻揚	備供出售金融資產-流動	-	-	85,085,926	1,346,978	34,540,481	550,000	119,626,407	1,904,069	1,896,978	7,091	-	-	
	大眾債券	備供出售金融資產-流動	-	-	40,684,284	529,823	47,044,246	620,000	87,728,530	1,152,295	1,149,823	2,472	-	-	
	群益安穩	備供出售金融資產-流動	-	-	48,989,138	729,424	33,571,888	502,000	82,561,026	1,235,811	1,231,424	4,387	-	-	

(接次頁)

(承前頁)

買、賣之公司	有價證券種類	帳列科目	交易對象	關係	年初		入		出		年末			
					股數/單位數	帳面成本	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數/單位數	帳面成本
	群益安利	備供出售金融資產—流動	—	—	55,381,231	\$ 756,214	31,980,905	\$ 440,000	87,362,136	\$1,202,815	\$1,196,214	\$ 6,601	-	\$ -
	永昌麒麟	備供出售金融資產—流動	—	—	46,722,606	517,210	8,030,585	89,000	54,753,191	607,085	606,210	875	-	-
	復華有利	備供出售金融資產—流動	—	—	25,348,622	314,526	42,005,048	525,000	67,353,670	841,071	839,526	1,545	-	-
	台壽所羅門	備供出售金融資產—流動	—	—	24,028,961	280,194	14,557,412	170,000	38,586,373	450,760	450,194	566	-	-
	復華債券	備供出售金融資產—流動	—	—	90,532,980	1,206,791	126,542,845	1,700,000	217,075,825	2,909,520	2,906,791	2,729	-	-
	新光台灣吉利	備供出售金融資產—流動	—	—	-	-	9,015,308	150,000	9,015,308	150,304	150,000	304	-	-
	國泰債券	備供出售金融資產—流動	—	—	-	-	18,896,610	220,000	18,896,610	220,028	220,000	28	-	-
	寶來得利	備供出售金融資產—流動	—	—	-	-	6,579,294	100,000	6,579,294	100,043	100,000	43	-	-
	荷銀債券型基金	備供出售金融資產—流動	—	—	13,677,877	206,106	-	-	13,677,877	206,223	206,106	117	-	-
	德盛安聯全球綠能趨勢基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	11,494,965	150,000	-	-	-	-	11,494,965	150,000
	霸菱東歐基金(美金淨值)	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	22,072	100,000	-	-	-	-	22,072	100,000
	坦伯頓互利歐洲基金(美金淨值)	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	108,820	100,000	-	-	-	-	108,820	100,000
	德盛安聯全球人口趨勢	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	10,000,000	100,000	-	-	-	-	10,000,000	100,000
	ENERGYSELECT SPDR能源基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	143,300	320,295	143,300	317,403	320,295	( 2,892 )	-	-
	富坦新興國家固定收益(美金淨值)	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	356,748	200,000	-	-	-	-	356,748	200,000
	友邦美國雙核心收益基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	10,012,014	100,000	10,012,014	97,698	100,000	( 2,302 )	-	-
慶明投資	普通股股票													
	台灣航業股份有限公司	備供出售金融資產—非流動	—	—	140,000	3,414	3,564,000	114,441	3,074,000	207,877	97,434	110,443	630,000	20,421
	中航	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	3,908,000	163,953	3,908,000	167,292	163,953	3,339	-	-
	國泰金控股份有限公司	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	2,927,000	214,478	1,927,000	143,392	137,623	5,769	1,000,000	76,855
	受益憑證													
	復華債券型基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	11,335,723	151,102	20,915,395	280,520	32,251,118	432,289	431,622	667	-	-
	群益安穩收益基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	8,612,458	128,235	8,555,938	128,046	17,168,396	257,542	256,281	1,261	-	-
	群益安利收益基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	10,339,552	141,185	-	-	10,339,552	142,882	141,185	1,697	-	-

(接次頁)



(承前頁)

買、賣之公司	有價證券種類	帳列科目	交易對象	關係	年初		入		出		年末			
					股數/單位數	帳面成本	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數/單位數	帳面成本
光明海運	台灣工銀大眾基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	\$ -	10,703,564	\$ 141,098	6,822,879	\$ 90,022	\$ 89,932	\$ 90	3,880,685	\$ 51,166
	大華債券型基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	7,643,507	100,000	2,291,458	30,000	29,979	21	5,352,049	70,021
	普通股股票													
	四維航業股份有限公司	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	3,183,000	111,217	3,183,000	114,208	111,217	2,991	-	-
	國泰金融控股股份有限公司	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	1,414,000	106,635	1,414,000	102,975	106,635	( 3,660 )	-	-
好好國際物流股份有限公司	復華債券型基金	備供出售金融資產—流動	—	—	5,264,811	70,182	30,412,451	410,786	23,806,494	321,374	320,178	1,196	11,870,768	160,790
	受益憑證													
	群益安穩債券型基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	6,257,037	92,502	15,005,758	225,399	20,403,150	306,447	304,900	1,547	859,645	13,001
	大眾駿馬	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	2,768,652	30,000	11,771,270	128,500	14,539,922	159,391	158,500	891	-	-
Yes Logistics Corp.	NAM Short Term Fixed Income Fund	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	892,027	427,665	663,528	318,243	317,420	823	228,499	110,245
	普通股股票													
高明貨櫃碼頭股份有限公司	妙光國際物流(上海)有限公司(註四)	採權益法之長期股權投資	—	—	-	32,652	-	131,677	-	-	-	-	-	164,329
	受益憑證													
高明貨櫃碼頭股份有限公司	保誠威實債券基金	備供出售金融資產—流動	—	—	-	-	27,274,552	346,110	-	-	-	-	27,274,552	346,110
	兆豐國際寶鑽債券基金	備供出售金融資產—流動	—	—	-	-	25,585,203	298,500	21,029,961	245,832	245,400	432	4,555,242	53,100

註一：帳面成本為原始取得成本。

註二：董事逾半數相同。

註三：其中 9,839 仟股係母公司於九十六年一月向運旺投資公司（台航公司原持有 100% 股權，原名台航投資股份有限公司）以鉅額交易方式於公開市場買入，投資成本 271,064 仟元。

註四：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

陽明海運股份有限公司及其子公司

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十六年十二月三十一日

附表八

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項	
							所有人	與發行人之關係	移轉日期				
陽明海運股份有限公司	建基大樓	96.8.7	\$1,465,000	全數支付	建基股份有限公司	無	—	—	—	\$ -	台欣不動產估價師事務所 遠見不動產估價師事務所	供出租使用	無

陽明海運股份有限公司及其子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十六年十二月三十一日

附表九

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	與交易人之關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列 呆帳	備抵 金額
					金額	處理方式			
陽明海運	全洋海運股份有限公司	子公司	\$23,417,741 (註一)	-	\$ -	-	\$ 424,430	\$ -	-
	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	子公司	2,212,029 (註二)	-	-	-	199,506	-	-
	陽明(英國)有限公司	子公司	319,254	-	-	-	319,254	-	-
	陽明海運(英屬維京群島)	子公司	1,225,155 (註四)	-	-	-	-	-	-
	陽凱有限公司	子公司	1,318,066	-	-	-	1,265,903	-	-
	陽明(美洲)股份有限公司	子公司	456,770	-	-	-	456,770	-	-
	歐洲陽明船務有限公司	子公司	202,984	-	-	-	165,695	-	-
	陽明(韓國)株式會社	子公司	164,510	-	-	-	155,602	-	-
	陽明海運(香港)有限公司	子公司	163,312	-	-	-	163,312	-	-
	陽明日本株式會社	子公司	145,687	-	-	-	145,687	-	-
全洋海運	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	母公司相同	981,377 (註五)	-	-	-	-	-	-
陽明日本	陽明海運	母公司	101,238	-	-	-	101,238	-	-
陽凱有限公司	陽明海運	母公司	215,990	-	-	-	215,990	-	-
陽明海運(香港)	陽明海運	母公司	244,250	-	-	-	244,250	-	-
陽明海運(英國)	陽明海運	母公司	968,959 (註三)	-	-	-	179,392	-	-
陽明(英屬維京群島) 船務公司	嘉明置業有限公司	子公司	100,626	-	-	-	-	-	-
陽明(美洲)股份有 限公司	Olympic Container Terminal LLC	母公司相同	363,328	-	-	-	-	-	-

註一：係代墊款、應收股利及出售船舶之應收款項，含一年內及一年以上之長期應收款。

註二：係資金貸與及出售船舶之應收款項，含一年內及一年以上之長期應收款。

註三：係應付代收運費及航線費用。

註四：係應收股利。

註五：係出售船舶之應收款項，含一年內及一年以上之長期應收款。

註六：關係人間代收付運費及航線費用之收款，係依陽明海運「代理行會計作業程序」或關係人所在地之商業習慣收取。

註七：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

陽明海運股份有限公司及其子公司  
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊  
民國九十六年度

附表十

單位：除另予註明者外，  
餘係新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(註一)		期末持			被投資公司 本期(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註
				九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日	股數	比率(%)	帳面金額			
陽明海運	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	英屬維京群島	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	\$ 3,272,005	\$ 3,272,005	10,351	100.00	\$ 5,054,031	\$ 1,292,000	\$ 1,292,000	子公司
	陽明(新加坡)私人有限公司	新加坡	商業投資、船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬	1,113,356	1,113,356	60,130,000	100.00	1,568,296	( 501,690)	( 501,690)	子公司
	慶明投資股份有限公司	台北市	一般投資業	1,500,013	1,500,013	153,000,000	100.00	1,716,588	142,167	142,162	子公司
	全洋海運股份有限公司	賴比瑞亞莫洛維亞市	船務代理、貨運承攬、貨運管理	3,235	3,235	1,000	100.00	5,668,915	752,024	752,024	子公司
	好好國際物流股份有限公司	台北市	倉儲及海運承攬	551,944	551,944	55,251,100	46.04	528,060	18,278	8,415	子公司
	光明海運股份有限公司	台北市	船舶運送、船務代理及海運承攬	143,168	143,168	29,184,000	100.00	823,261	517,284	517,925	子公司
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	高雄市	船舶貨物裝卸承攬	316,780	316,780	31,667,630	79.17	361,971	26,553	20,934	子公司
	駿明交通運輸股份有限公司	高雄市	汽車貨櫃貨運業	35,844	35,844	7,611,240	50.98	117,518	50,614	25,498	子公司
	陽明德拉瓦控股公司	美國威靈頓	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	143,860	143,860	13,500	100.00	379,921	153,203	153,203	子公司
	運揚航運股份有限公司	新加坡	船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬及船務代理業務	57,802	57,802	1,345	49.00	203,708	281,171	137,775	採權益法評價之被投資公司
	中華投資股份有限公司	台北市	一般投資業	800,000	800,000	80,000,000	40.00	857,570	149,988	59,997	採權益法評價之被投資公司
	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	賴比瑞亞	船務代理、貨運承攬、貨運管理	3,378	3,378	1	100.00	( 177,164) (註十三)	( 114,072)	( 114,072)	子公司
	明江(上海)國際物流有限公司	中國上海	倉儲及貨運承攬及國際運輸代理業務	231,700	231,700	(註十七)	100.00	223,529	( 19,366)	( 19,366)	子公司
	運旺投資股份有限公司	台北市	一般投資業	179,810	-	5,211,474	49.75	272,623	213,495	1,678	採權益法評價之被投資公司
慶明投資	高明貨櫃碼頭股份有限公司	高雄市	船舶理貨、船舶貨物裝卸承攬	800,000	-	80,000,000	100.00	799,840	( 1,276)	( 1,276)	子公司
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	高雄市	船舶貨物裝卸承攬	39,500	39,500	3,950,000	9.88	45,149	26,553	-	子公司
	好好物流國際股份有限公司	台北市	倉儲及海運承攬	493,111	493,111	49,311,077	41.09	471,315	18,278	-	子公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(註一)		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註
				九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日	股數	比率(%)	帳面金額			
陽明德拉瓦	West Basin Container Terminal LLC	美國洛杉磯	船舶貨物裝卸承攬	\$ 132,050	\$ 132,050	(註六)	40.00	\$ 490,568	\$ 191,788	\$ -	採權益法評價之被投資公司
	United Terminal Leasing LLC	美國洛杉磯	船舶貨物裝卸機具租賃	34,750	34,750	(註七)	40.00	45,847	12,424	-	採權益法評價之被投資公司
	陽明(美洲)股份有限公司	美國紐澤西	船務代理、貨運承攬、貨運管理	17,305	17,305	5,000	100.00	137,388	57,419	-	子公司
	Triumph Logistics INC.	美國	卡(拖)車運送服務	1,699	1,699	200	100.00	(456)	2,945	-	子公司
	Olympic Container Terminal LLC	美國	碼頭裝卸服務及營運	31,530	31,530	(註十九)	100.00	(315,667)	(52,701)	-	子公司
	Topline Transportation, Inc.	美國	卡(拖)車運送服務	4,860	4,860	100	100.00	6,084	1,889	-	子公司
	Coastal Tarheel Express, Inc.	美國	卡(拖)車運送服務	2,430	2,430	100	100.00	2,531	3,721	-	子公司
	Transcont Intermodal Logistics, Inc.	美國	內陸貨運承攬	2,444	-	200	100.00	2,142	(295)	-	子公司
陽明海運(英屬維京群島)	陽明荷屬安地列斯控股公司	荷屬安地列斯	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	41,235	41,235	1,500,000	100.00	17,145	712,341	-	子公司
陽明荷屬安地列斯	陽明荷蘭控股公司	荷蘭阿姆斯特丹	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	41,235	41,235	2,500	100.00	13,334	704,294	-	子公司
陽明荷蘭控股公司	陽明(英國)有限公司	英國倫敦	船務代理、貨運承攬、貨運管理	42,408	42,408	900,000	100.00	(101,170)	673,051	-	子公司
	歐洲陽明船務有限公司	德國漢堡	船務代理、貨運承攬、貨運管理	29,697	29,697	(註二)	100.00	108,424	14,124	-	子公司
	陽明義大利有限公司	義大利熱那亞	船務代理	4,319	4,319	125,000	50.00	29,172	(470)	-	子公司
	陽明(荷蘭)有限公司	荷蘭阿姆斯特丹	船務代理	540	540	(註九)	70.00	10,292	13,109	-	採權益法評價之被投資公司
陽明(英國)	陽明(比利時)股份有限公司	比利時	船務代理	1,651	-	375	60.00	1,385	(636)	-	子公司
	陽明英國克斯特貨櫃場公司	英國	貨運承攬及貨運管理	25	25	(註三)	50.00	32	4,023	-	採權益法評價之被投資公司
	陽明義大利有限公司	陽明拿坡里有限公司	義大利	貨運承攬	238	238	(註十一)	60.00	689	7	子公司
歐洲陽明船務有限公司	好好國際物流(德國)有限公司	德國漢堡	貨運承攬	945	945	(註八)	100.00	679	(3)	-	子公司
陽明(新加坡)	陽凱有限公司	香港	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	3,229	3,229	910,000	91.00	470,055	47,343	-	子公司
	陽明(英屬維京群島)船務公司	英屬維京群島	海運承攬及船務代理	16	16	510	51.00	267,601	38,752	-	子公司
	陽明日本株式會社	日本東京	船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬	36,235	36,235	3,000	100.00	58,881	15,898	-	子公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額 (註一)		期末持			被投資公司 本期(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註
				九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日	股數	比率(%)	帳面金額			
	陽明海運(香港)有限公司	香港	海運承攬及船務代理	\$ 2,138	\$ 2,138	510,000	51.00	(\$ 88,305) (註五)	(\$ 24,589)	\$ -	子公司
	陽明(新加坡)船務公司	新加坡	船務代理、貨運承攬及貨運管理	18,851	18,851	1,000,000	100.00	48,876	6,931	-	子公司
	陽明(馬來西亞)公司	馬來西亞	船務代理、貨運承攬及貨運管理	10,727	10,727	1,000,000	100.00	21,049	185	-	子公司
	陽明(印度)私人有限公司	印度	船務代理、貨運承攬及貨運管理	2,228	2,228	300,000	60.00	14,039	9,020	-	子公司
	陽明(越南)公司	越南	貨運承攬及貨運管理	3,197	3,197	(註十)	49.00	9,070	9,514	-	採權益法評價之被投資公司
	陽明(韓國)株式會社	韓國	船務代理、貨運承攬及貨運管理	10,107	10,107	60,000	60.00	24,792	17,630	-	子公司
	中國國際聯合石油集團有限公司	香港	貿易	16,300	6,520	5,065,475	100.00	12,565	(13,875)	-	子公司
	福爾摩莎國際開發公司	越南	投資工業區及不動產	254,358	176,904	(註十五)	30.00	241,022	(40,525)	-	採權益法評價之被投資公司
陽明日本	萬和株式會社	日本東京	船務代理、海運承攬	2,666	2,666	200	100.00	2,464	(19)	-	子公司
陽明(英屬維京群島)船務	嘉明置業有限公司	香港	置產管理	4	4	1,000	100.00	5,462	(555)	-	子公司
光明海運	巴拿馬商光明海運股份有限公司	巴拿馬	船舶貨運承攬	30,887	30,887	49,500	100.00	94,319	46,177	-	子公司
鴻明裝卸	好好國際物流股份有限公司	台北市	倉儲及海運承攬	110,610	10,610	11,068,800	9.22	101,876	18,278	-	子公司
好好物流	Yes Logistics Corp.	美國奧克蘭	船務代理、貨運承攬、貨運管理	179,750	26,035	1,100,000	100.00	146,565	(9,038)	-	子公司
	Yes Yangming Logistics (Singapore) PTE. Ltd.	新加坡	投資、控股	6,608	6,608	340,000	100.00	(17,658) (註五)	(3,148)	-	子公司
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	高雄市	船舶貨物裝卸承攬	43,824	43,824	4,382,370	10.96	50,034	26,553	-	子公司
	華揚國際運捷公司	美國加州	船舶貨物裝卸承攬	10,283	10,283	328,000	49.00	(註二十一)	-	-	採權益法評價之被投資公司
	長明國際物流有限公司	中國重慶	港口裝卸、倉儲、貨物運輸代理、船舶代理	209,726	209,726	(註四)	49.00	225,681	(2,535)	-	採權益法評價之被投資公司
Yes Logistics Corp.	妙光國際物流(上海)有限公司	中國上海	國際運輸代理業務	164,329	32,652	(註十二)	100.00	131,610	(11,552)	-	子公司
	妙光國際貨運代理(美國)有限公司	美國	卡車運送服務	328	-	100	100.00	1,053	738	-	子公司
妙光國際物流(上海)有限公司	青島妙光國際物流有限公司	中國青島	國際貨運代理、倉儲服務	12,498	12,498	(註十八)	60.00	13,242	(137)	-	子公司
	青島日月光國際物流有限公司	中國青島	貨運代理	10,850	-	(註二十)	50.00	11,012	(182)	-	子公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額 (註一)		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註
				九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日	股數	比率(%)	帳面金額			
YesYangming Logistics (Singapore)	好好國際物流(英國)有限公司	英國	貨運承攬	\$ 344	\$ 344	200	100.00	(\$ 3,190) (註五)	(\$ 523)	\$ -	子公司
	Yes Logistics Co., Ltd.	香港	貨運承攬	4,304	4,304	1,000,000	100.00	( 18,450) (註五)	( 5,655)	-	子公司
	好好國際物流(荷蘭)有限公司	荷蘭	貨運承攬	1,224	1,216	(註十四)	100.00	4,289	3,299	-	子公司
	Burger YES B.V.	荷蘭	貨運承攬	7,587	-	9,000	50.00	7,880	( 2)	-	子公司

註一：係原始投資之歷史匯率核算。

註二：係 818 仟歐元，無發行股數。

註三：係 500 英鎊，無發行股數。

註四：係 6,434 仟美元，無發行股數。

註五：帳列其他負債。

註六：係 3,800 仟美元，無發行股數。

註七：係 1,000 仟美元，無發行股數。

註八：係 25 仟歐元，無發行股數。

註九：係 13 仟歐元，無發行股數。

註十：係 94 仟美元，無發行股數。

註十一：係 6 仟歐元，無發行股數。

註十二：係 5,000 仟美元，無發行股數。

註十三：帳列長期應收款—關係人減項。

註十四：係 30 仟歐元，無發行股數。

註十五：係 7,800 仟美元，無發行股數。

註十六：係預付長期股權投資。

註十七：係 7,000 仟美元，無發行股數。

註十八：係 3,000 仟人民幣，無發行股數。

註十九：係 1,000 仟美元，無發行股數。

註二十：係 2,500 仟人民幣，無發行股數。

註二十一：係認列採權益法之被投資公司虧損，致帳面餘額為負數，不擬意圖繼續支持，因是認列帳面餘額降至零。

註二十二：本附表於編製合併財務報表時，業已將合併個體之長期股權投資帳面金額，認列之投資損益及被投資公司股權淨值全數沖銷。

陽明海運股份有限公司及其子公司

大陸投資資訊

民國九十六年度

附表十一

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本 期 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末止已 匯回投資收益
						匯 出	收 回					
陽明海運	揚子江快運航空有限公司(註一)	中國航空貨物運輸服務	500,000 仟人民幣	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。	\$ 604,098 (18,622 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 604,098 (18,622 仟美元)	12%	(\$ 611,552) (註五)	\$ -	\$ -
	明江(上海)國際物流有限公司(註二及八)	倉儲、貨運承攬及國際運輸代理業務	7,000 仟美元	直接投資大陸公司。	227,080 (7,000 仟美元)	-	-	227,080 (7,000 仟美元)	100%	( 19,366) (註五)	223,529	-
好好物流	妙光國際物流(上海)有限公司(註三及八)	國際運輸代理業務	5,000 仟美元	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。	32,440 (1,000 仟美元)	129,760 (4,000 仟美元)	-	162,200 (5,000 仟美元)	100%	( 11,552)	131,610	-
	長明國際物流有限公司(註四)	港口裝卸、倉儲、貨物運輸代理、船舶代理	104,800 仟人民幣	子公司直接投資大陸公司。	208,719 (6,434 仟美元)	-	-	208,719 (6,434 仟美元)	49%	( 1,242)	225,681	-

投資公司名稱	本 期 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 資 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
陽明海運	\$ 831,178 ( 25,622 仟美元)	\$ 1,674,618 ( 51,622 仟美元)	\$11,586,689
好好物流	370,919 ( 11,434 仟美元)	370,919 ( 11,434 仟美元)	458,784 (註六)

註一：本公司已於九十四年十一月二十九日及九十六年六月五日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註二：本公司已於九十五年十一月二十二日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註三：本公司之子公司好好國際物流股份有限公司，已於九十三年六月三日、九十五年七月四日及九十五年十二月二十六日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註四：本公司之子公司好好國際物流股份有限公司，已於九十四年四月十一日、九十五年八月二十二日及九十五年十一月二十九日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註五：已於九十六年度提列減損損失。

註六：係以好好國際物流股份有限公司淨值 1,146,960 仟元之 40% 計算。

註七：美元係按九十六年十二月三十一日之匯率 US\$1=\$32.44 換算。

註八：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。



陽明海運股份有限公司及其子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國九十六年度

附表十二

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額(註三)	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率	
0	陽明海運	歐洲陽明船務有限公司	1	應付關係人款項	\$ 4,705	依合約約定為之	-
				應收帳款－關係人	202,984	依合約約定為之	-
				營業成本	396,549	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	1	預付代理處款項	68,549	依合約約定為之	-
				應收帳款－關係人	124,614	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	968,959	依合約約定為之	-
				其他應收款－關係人	194,460	依合約約定為之	-
				營業收入	1,451,110	依合約約定為之	1%
				營業成本	2,787,097	依合約約定為之	2%
		好好國際物流股份有限公司	1	營業收入	270,549	依合約約定為之	-
				租金收入	4,000	依合約約定為之	-
				營業成本	55,933	依合約約定為之	-
				應收帳款－關係人	33,270	依合約約定為之	-
				其他應收款－關係人	5,116	依合約約定為之	-
				營業收入	44,715	依合約約定為之	-
		光明海運股份有限公司	1	營業成本	14,946	依合約約定為之	-
				租金收入	137	依合約約定為之	-
				應收帳款－關係人	46,951	依合約約定為之	-
				其他應收款－關係人	4,093	依合約約定為之	-
				出售固定資產	318,581	依合約約定為之	-
				營業成本	4,443,307	依合約約定為之	3%
		全洋海運股份有限公司	1	利息收入	718,611	依合約約定為之	-
				其他應收款－關係人	1,654,012	依合約約定為之	1%
				長期其他應收款－關係人	21,763,729	依合約約定為之	19%
				採購固定資產	2,287,561	依合約約定為之	2%
				出售固定資產	1,506,294	依合約約定為之	1%
營業成本	190,000			依合約約定為之	-		
鴻明船舶裝卸貨物承攬股份有限公司	1	營業成本	775,927	依合約約定為之	-		
駿明交通運輸股份有限公司	1	應付關係人款項	64,027	依合約約定為之	-		
		其他應收款－關係人	402	依合約約定為之	-		

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來		情形
				科目	金額(註三)	
		陽明(美洲)股份有限公司	1	營業成本	\$1,738,860	依合約約定為之 2%
				應付關係人款項	34,633	依合約約定為之 -
				應收帳款-關係人	398,493	依合約約定為之 -
				其他應收款-關係人	58,277	依合約約定為之 -
		Olympic Container Terminal LLC	1	營業成本	422,915	依合約約定為之 -
		陽明日本株式會社	1	營業成本	249,781	依合約約定為之 -
				應收帳款-關係人	145,687	依合約約定為之 -
				應付關係人款項	101,238	依合約約定為之 -
		陽凱有限公司	1	營業成本	587,430	依合約約定為之 -
				應收帳款-關係人	1,318,066	依合約約定為之 1%
				應付關係人款項	215,990	依合約約定為之 -
		陽明德拉瓦控股公司	1	長期其他應收款-關係人	30,523	依合約約定為之 -
		陽明(開曼)公司	1	營業成本	1,495	依合約約定為之 -
		陽明海運(香港)有限公司	1	營業成本	355,262	依合約約定為之 -
				應收帳款-關係人	163,312	依合約約定為之 -
				應付關係人款項	244,250	依合約約定為之 -
		陽明(新加坡)船務公司	1	營業成本	78,219	依合約約定為之 -
				應收帳款-關係人	18,656	依合約約定為之 -
				應付關係人款項	21,122	依合約約定為之 -
		巴拿馬商光明海運股份有限公司	1	營業成本	56,218	依合約約定為之 -
				應付關係人款項	30,012	依合約約定為之 -
		陽明(馬來西亞)公司	1	營業成本	46,667	依合約約定為之 -
				應收帳款-關係人	24,567	依合約約定為之 -
				其他應收款-關係人	64	依合約約定為之 -
				應付關係人款項	6,721	依合約約定為之 -
		陽明(印度)私人有限公司	1	營業成本	10,918	依合約約定為之 -
				應付關係人款項	32,364	依合約約定為之 -
		陽明(韓國)株式會社	1	營業成本	190,157	依合約約定為之 -
				應收帳款-關係人	164,510	依合約約定為之 -
				應付關係人款項	89,173	依合約約定為之 -
		陽明(英屬維京群島)船務公司	1	營業成本	216,685	依合約約定為之 -
		陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	1	營業成本	1,724,342	依合約約定為之 1%
				利息收入	81,154	依合約約定為之 -
				其他應收款-關係人	1,067,242	依合約約定為之 1%
				長期其他應收款-關係人	1,144,787	依合約約定為之 1%

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形					
				科目	金額(註三)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率		
1	光明海運股份有限公司	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	1	長期其他應收款-關係人	\$ 1,225,155	依合約約定為之	1%		
		慶明投資股份有限公司	1	租金收入	92	依合約約定為之	-		
		陽明義大利有限公司	1	其他應收款-關係人	2,208	依合約約定為之	-		
		陽明(比利時)股份有限公司	營業成本	118,582	依合約約定為之	-			
			應收帳款-關係人	92,003	依合約約定為之	-			
			應付關係人款項	21,341	依合約約定為之	-			
			營業成本	49,116	依合約約定為之	-			
			預付代理處款項	37,042	依合約約定為之	-			
			應收帳款-關係人	31,074	依合約約定為之	-			
		2	全洋海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業成本	44,715	依合約約定為之	-
				營業收入	14,946	依合約約定為之	-		
				管理費用	137	依合約約定為之	-		
				應付帳款-關係人	2,430	依合約約定為之	-		
				應付關係人款	48,614	依合約約定為之	-		
採購固定資產	318,581			依合約約定為之	-				
利息費用	867			依合約約定為之	-				
營業收入	4,443,307			依合約約定為之	3%				
利息費用	718,611			依合約約定為之	-				
應付關係人款項	23,417,741			依合約約定為之	21%				
3	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	全洋海運股份有限公司	3	出售固定資產	2,287,561	依合約約定為之	2%		
		陽明海運股份有限公司	2	採購固定資產	1,506,294	依合約約定為之	1%		
		陽明(英國)有限公司	3	營業收入	858,881	依合約約定為之	-		
		光明海運股份有限公司	3	利息收入	867	依合約約定為之	-		
		巴拿馬商光明海運股份有限公司	3	利息費用	178	依合約約定為之	-		
		陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	應付關係人款	145	依合約約定為之	-			
			利息收入	94,049	依合約約定為之	-			
			其他應收關係人款項	97,648	依合約約定為之	-			
			長期應收關係人款項	883,729	依合約約定為之	-			
		4	駿明交通運輸股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	166	依合約約定為之	-
營業收入	190,000			依合約約定為之	-				
4	好好國際物流股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	775,927	依合約約定為之	-		
		應收帳款-關係人	64,027	依合約約定為之	-				
		應付關係人款	402	依合約約定為之	-				
4	好好國際物流股份有限公司	營業收入	3,087	依合約約定為之	-				
		應收帳款-關係人	569	依合約約定為之	-				

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形					
				科目	金額(註三)	交易條件			
5	陽明(美洲)股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	\$ 1,738,860	依合約約定為之	1%		
				應收帳款-關係人	34,633	依合約約定為之	-		
				長期應付關係人款	456,770	依合約約定為之	-		
		陽明(英國)有限公司	3	營業收入	59,853	依合約約定為之	-		
				應收帳款-關係人	72,827	依合約約定為之	-		
				應付關係人款	8,710	依合約約定為之	-		
		好好物流國際股份有限公司	3	應付關係人款	1,754	依合約約定為之	-		
				應收帳款-關係人	186	依合約約定為之	-		
				營業收入	422,915	依合約約定為之	-		
6	Olympic Container Terminal LLC	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	249,781	依合約約定為之	-		
				應付關係人款項	145,687	依合約約定為之	-		
7	陽明日本株式會社	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	101,238	依合約約定為之	-		
				應收帳款-關係人	7,919	依合約約定為之	-		
				營業收入	7,919	依合約約定為之	-		
		陽明(英國)有限公司	3	應付關係人款項	7,003	依合約約定為之	-		
				應收帳款-關係人	4,625	依合約約定為之	-		
				應付關係人款項	30,523	依合約約定為之	-		
8	陽明德拉瓦控股公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	587,430	依合約約定為之	-		
				應付關係人款項	1,318,066	依合約約定為之	1%		
9	陽凱有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應收帳款-關係人	215,990	依合約約定為之	-		
				營業收入	46,967	依合約約定為之	-		
				應付關係人款項	134,969	依合約約定為之	-		
		陽明(英國)有限公司	3	應收帳款-關係人	148,139	依合約約定為之	-		
				應付關係人款項	387,623	依合約約定為之	-		
				營業成本	968,959	依合約約定為之	-		
		陽明(英國)有限公司	10	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	1,451,110	依合約約定為之	1%
						營業成本	2,787,097	依合約約定為之	2%
						營業收入	59,853	依合約約定為之	-
				陽明(美洲)股份有限公司	3	應付關係人款項	72,827	依合約約定為之	-
						應收帳款-關係人	8,710	依合約約定為之	-
						營業成本	7,919	依合約約定為之	-
陽明日本株式會社	3	應收帳款-關係人	7,003	依合約約定為之	-				
		應付關係人款項	4,625	依合約約定為之	-				
		營業成本	46,967	依合約約定為之	-				
陽凱有限公司	3	應收帳款-關係人	134,969	依合約約定為之	-				
		應付關係人款項	148,139	依合約約定為之	-				
		營業成本	46,967	依合約約定為之	-				

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額(註三)	交易條件	
		陽明海運(香港)有限公司	3	營業成本	\$ 24,986	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	12,066	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	34,234	依合約約定為之	-
		陽明(新加坡)船務公司	3	營業成本	26,375	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	1,104	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	7,768	依合約約定為之	-
		陽明(馬來西亞)公司	3	營業成本	5,301	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	1,906	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	3,422	依合約約定為之	-
		陽明(印度)私人有限公司	3	營業成本	59,666	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	45,632	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	154,884	依合約約定為之	-
11	陽明海運(香港)有限公司	歐洲陽明船務有限公司	3	應付關係人款項	1,900	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	2,151	依合約約定為之	-
				營業成本	38,113	依合約約定為之	-
		陽明(韓國)株式會社	3	營業成本	6,461	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	794	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	5,385	依合約約定為之	-
		陽明義大利有限公司	3	營業成本	95,005	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	261,990	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	73,478	依合約約定為之	-
		陽明(比利時)股份有限公司	3	營業成本	1,790	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	186	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	346	依合約約定為之	-
12	陽明(新加坡)船務公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	355,262	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	163,312	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	244,250	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	3	營業收入	24,986	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	12,066	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	34,234	依合約約定為之	-
		陽明海運股份有限公司	2	營業收入	78,219	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	18,656	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	21,122	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	3	營業收入	26,375	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	1,104	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	7,768	依合約約定為之	-

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額(註三)	交易條件	
13	巴拿馬商光明海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	\$ 56,218	依合約約定為之	-
		全洋海運股份有限公司	3	應收帳款-關係人	30,012	依合約約定為之	-
				利息收入	178	依合約約定為之	-
14	陽明(馬來西亞)公司	陽明海運股份有限公司	2	應收帳款-關係人	145	依合約約定為之	-
				營業收入	46,667	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	24,631	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	3	應收帳款-關係人	6,721	依合約約定為之	-
				營業收入	5,301	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	1,906	依合約約定為之	-
15	好好國際物流股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應收帳款-關係人	3,422	依合約約定為之	-
				營業成本	270,549	依合約約定為之	-
				管理費用	4,000	依合約約定為之	-
		駿明交通運輸股份有限公司	3	營業收入	55,933	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	38,386	依合約約定為之	-
				營業成本	3,087	依合約約定為之	-
		陽明(美洲)股份有限公司	3	應付關係人款項	569	依合約約定為之	-
				應收帳款-關係人	1,754	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	186	依合約約定為之	-
16	陽明海運(英屬維京群島)股份有限公司	歐洲陽明船務有限公司	3	應付關係人款項	21,585	依合約約定為之	-
		陽明海運股份有限公司	2	長期應付關係人款項	1,225,155	依合約約定為之	1%
17	慶明投資股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	管理費用	92	依合約約定為之	-
18	陽明(印度)私人有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	2,208	依合約約定為之	-
				營業收入	10,918	依合約約定為之	-
				應收帳款-關係人	32,364	依合約約定為之	-
19	歐洲陽明船務有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應收帳款-關係人	59,666	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	45,632	依合約約定為之	-
				應收帳款-關係人	154,884	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	3	應付關係人款項	4,705	依合約約定為之	-
				應收帳款-關係人	202,984	依合約約定為之	-
				營業收入	396,549	依合約約定為之	-
好好物流國際股份有限公司	3	應收帳款-關係人	1,900	依合約約定為之	-		
		應付關係人款項	2,151	依合約約定為之	-		
		營業收入	38,113	依合約約定為之	-		
				應收帳款-關係人	21,585	依合約約定為之	-

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來		情形	
				科目	金額(註三)		
20	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	\$ 1,724,342	依合約約定為之	1%
				利息費用	81,154	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	1,067,242	依合約約定為之	1%
				長期應付關係人款項	1,144,787	依合約約定為之	1%
21	陽明(韓國)株式會社	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	190,157	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	164,510	依合約約定為之	-
				應收帳款-關係人	89,173	依合約約定為之	-
				營業收入	6,461	依合約約定為之	-
22	陽明(英屬維京群島)船務公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	216,685	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	92,003	依合約約定為之	-
				應收帳款-關係人	21,341	依合約約定為之	-
				營業收入	95,005	依合約約定為之	-
23	陽明義大利有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	118,582	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	261,990	依合約約定為之	-
				應收帳款-關係人	73,478	依合約約定為之	-
				營業收入	49,116	依合約約定為之	-
24	陽明(比利時)股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	49,116	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	68,116	依合約約定為之	-
				營業收入	1,790	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	186	依合約約定為之	-
25	陽明(開曼)公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	1,495	依合約約定為之	-
				應收帳款-關係人	346	依合約約定為之	-
				營業收入	1,495	依合約約定為之	-
				營業收入	1,495	依合約約定為之	-

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

母公司填 0

子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

母公司對子公司

子公司對母公司

子公司對子公司

註三：本附表於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

陽明海運股份有限公司及其子公司  
母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
民國九十五年

附表十三

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額 (註三)	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率	
0	陽明海運股份有限公司	歐洲陽明船務有限公司	1	營業成本	\$ 359,786	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	132,385	依合約約定為之	-
				預付代理處款項	15,344	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	1	營業收入	1,266,845	依合約約定為之	1%
				營業成本	2,606,482	依合約約定為之	2%
				應收帳款—關係人	158,154	依合約約定為之	-
		好好國際物流股份有限公司	1	其他應收款—關係人	2,614,125	依合約約定為之	3%
				預付代理處款項	67,224	依合約約定為之	-
				營業收入	163,407	依合約約定為之	-
		光明海運股份有限公司	1	租金收入	4,000	依合約約定為之	-
				營業成本	42,708	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	9,838	依合約約定為之	-
		全洋海運股份有限公司	1	應付關係人款項	669	依合約約定為之	-
				營業成本	37,241	依合約約定為之	-
				其他應收款—關係人	30,823	依合約約定為之	-
		鴻明船舶裝卸貨物承攬股份有限公司	1	應付關係人款項	756	依合約約定為之	-
				營業成本	5,348,409	依合約約定為之	5%
				利息收入	713,194	依合約約定為之	1%
		駿明交通運輸股份有限公司	1	其他應收款—關係人	3,110,560	依合約約定為之	3%
				長期應收關係人款項	17,227,394	依合約約定為之	18%
				採購固定資產	651,448	依合約約定為之	1%
		陽明(美洲)股份有限公司	1	出售固定資產	4,519,963	依合約約定為之	5%
				營業成本	199,404	依合約約定為之	-
				營業成本	711,795	依合約約定為之	1%
Olympic Container Terminal LLC	1	應付關係人款項	105,675	依合約約定為之	-		
		營業成本	1,678,561	依合約約定為之	2%		
		應收帳款—關係人	527,683	依合約約定為之	1%		
				應付關係人款項	28,865	依合約約定為之	-
				營業成本	192,293	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	14,049	依合約約定為之	-

(接次頁)



(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來		情形	
				科目	金額 (註三)		
		陽明日本株式會社	1	營業成本	\$ 247,137	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	1,055	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	94,029	依合約約定為之	-
		陽凱有限公司	1	營業成本	515,041	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	805,123	依合約約定為之	1%
				應付關係人款項	121,643	依合約約定為之	-
		陽明(開曼)公司	1	營業成本	186,417	依合約約定為之	-
				預付費用	2,070	依合約約定為之	-
		陽明海運(香港)有限公司	1	營業成本	175,836	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	189,309	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	210,962	依合約約定為之	-
		陽明(新加坡)船務公司	1	營業成本	68,215	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	13,927	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	27,440	依合約約定為之	-
		巴拿馬商光明海運股份有限公司	1	營業成本	59,668	依合約約定為之	-
				其他應收款—關係人	457	依合約約定為之	-
				預付費用	1,820	依合約約定為之	-
		陽明(馬來西亞)公司	1	營業成本	41,423	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	63,116	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	74,990	依合約約定為之	-
		陽明(印度)私人有限公司	1	營業成本	27,018	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	20,711	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	56,598	依合約約定為之	-
		陽明(韓國)株式會社	1	營業成本	117,807	依合約約定為之	-
				應收帳款—關係人	103,900	依合約約定為之	-
				應付關係人款項	79,638	依合約約定為之	-
		陽明(英屬維京群島)船務公司	1	營業成本	169,201	依合約約定為之	-
		陽明德拉瓦控股公司	1	其他應收款—關係人	10,453	依合約約定為之	-
				長期應收關係人款項	20,215	依合約約定為之	-
		陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	1	營業成本	58,388	依合約約定為之	-
				利息收入	120,432	依合約約定為之	-
				其他應收款—關係人	1,211,552	依合約約定為之	1%
				長期應收關係人款項	2,051,423	依合約約定為之	2%
		陽明海運(英屬維京群島)股份有限公司	1	長期應收關係人款項	1,265,066	依合約約定為之	1%
		慶明投資股份有限公司	1	其他應收款—關係人	2,480	依合約約定為之	-

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來		情形
				科目	金額 (註三)	
1	光明海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	\$ 37,241	依合約約定為之
				應付關係人款項	30,823	依合約約定為之
2	全洋海運股份有限公司	全洋海運股份有限公司	3	應收帳款—關係人	756	依合約約定為之
				利息費用	2,334	依合約約定為之
2	全洋海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	長期應付關係人款項	214,098	依合約約定為之
				營業收入	5,348,409	依合約約定為之
3	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	利息費用	713,194	依合約約定為之
				應付關係人款項	3,110,560	依合約約定為之
4	駿明交通運輸股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	長期應付關係人款項	17,227,394	依合約約定為之
				出售固定資產	651,448	依合約約定為之
5	陽明(美洲)股份有限公司	陽明(英國)有限公司	3	採購固定資產	4,519,963	依合約約定為之
		光明海運股份有限公司	3	營業收入	1,348,951	依合約約定為之
3	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	巴拿馬商光明海運股份有限公司	3	利息收入	2,334	依合約約定為之
		陽明海運股份有限公司	2	長期應收關係人款項	214,098	依合約約定為之
4	駿明交通運輸股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	長期應收關係人款項	23,956	依合約約定為之
				營業收入	199,404	依合約約定為之
5	陽明(美洲)股份有限公司	好好國際物流股份有限公司	3	營業收入	711,795	依合約約定為之
				應收帳款—關係人	105,675	依合約約定為之
6	Olympic Container Terminal LLC	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	3,654	依合約約定為之
				應收帳款—關係人	912	依合約約定為之
7	陽明日本株式會社	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	1,678,561	依合約約定為之
				應付關係人款項	527,683	依合約約定為之
8	陽明德拉瓦控股公司	陽明(英國)有限公司	3	應收帳款—關係人	28,865	依合約約定為之
		陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	2,456	依合約約定為之
9	陽凱有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應收帳款—關係人	75,670	依合約約定為之
				營業收入	192,293	依合約約定為之
8	陽明德拉瓦控股公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	14,049	依合約約定為之
				應付關係人款項	1,055	依合約約定為之
9	陽凱有限公司	陽明(英國)有限公司	3	應收帳款—關係人	94,029	依合約約定為之
		陽明海運股份有限公司	2	營業收入	247,137	依合約約定為之
8	陽明德拉瓦控股公司	陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	1,055	依合約約定為之
				應收帳款—關係人	94,029	依合約約定為之
9	陽凱有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	2,274	依合約約定為之
				應付關係人款項	5,167	依合約約定為之
8	陽明德拉瓦控股公司	陽明海運股份有限公司	2	應收帳款—關係人	471	依合約約定為之
				應付關係人款項	10,453	依合約約定為之
9	陽凱有限公司	陽明海運股份有限公司	2	長期應付關係人款項	20,215	依合約約定為之
				營業收入	515,041	依合約約定為之
9	陽凱有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	805,123	依合約約定為之
				應收帳款—關係人	121,643	依合約約定為之

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來		情形
				科目	金額 (註三)	
10	陽明(開曼)公司	陽明(英國)有限公司	3	營業收入	\$ 46,018	依合約約定為之
		陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	99,414	依合約約定為之
11	陽明(英國)有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應收帳款—關係人	45,404	依合約約定為之
		陽明海運股份有限公司	2	營業收入	186,417	依合約約定為之
		陽明海運股份有限公司	2	預收收入	2,070	依合約約定為之
		陽明海運股份有限公司	2	營業成本	1,266,845	依合約約定為之
		陽明海運股份有限公司	2	營業收入	2,606,482	依合約約定為之
		陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	2,772,279	依合約約定為之
		陽明海運股份有限公司	2	預收關係人款項	67,224	依合約約定為之
		全洋海運股份有限公司	3	營業成本	1,348,951	依合約約定為之
		陽明海運(英屬維京群島)股份有限公司	3	營業成本	714,290	依合約約定為之
		陽明海運(英屬維京群島)股份有限公司	3	應付關係人款項	513,157	依合約約定為之
		陽明日本株式會社	3	營業成本	2,274	依合約約定為之
陽明(韓國)株式會社	3	應收帳款—關係人	5,167	依合約約定為之		
陽明(韓國)株式會社	3	應付關係人款項	471	依合約約定為之		
陽明(韓國)株式會社	3	營業成本	2,412	依合約約定為之		
陽明(韓國)株式會社	3	應收帳款—關係人	1,216	依合約約定為之		
陽明(韓國)株式會社	3	應付關係人款項	2,471	依合約約定為之		
陽凱有限公司	3	營業成本	46,018	依合約約定為之		
陽凱有限公司	3	應收帳款—關係人	99,414	依合約約定為之		
陽凱有限公司	3	應付關係人款項	45,404	依合約約定為之		
陽明海運(香港)有限公司	3	營業成本	15,925	依合約約定為之		
陽明海運(香港)有限公司	3	應收帳款—關係人	13,990	依合約約定為之		
陽明海運(香港)有限公司	3	應付關係人款項	6,967	依合約約定為之		
陽明(新加坡)船務公司	3	營業成本	14,385	依合約約定為之		
陽明(新加坡)船務公司	3	應收帳款—關係人	1,361	依合約約定為之		
陽明(新加坡)船務公司	3	應付關係人款項	6,993	依合約約定為之		
陽明(馬來西亞)公司	3	營業成本	5,607	依合約約定為之		
陽明(馬來西亞)公司	3	應收帳款—關係人	1,543	依合約約定為之		
陽明(馬來西亞)公司	3	應付關係人款項	3,359	依合約約定為之		
歐洲陽明船務有限公司	3	營業成本	61,026	依合約約定為之		
歐洲陽明船務有限公司	3	應收帳款—關係人	43,877	依合約約定為之		
歐洲陽明船務有限公司	3	應付關係人款項	27,644	依合約約定為之		
陽明(印度)私人有限公司	3	營業成本	43,602	依合約約定為之		
陽明(印度)私人有限公司	3	應收帳款—關係人	66,320	依合約約定為之		
陽明(印度)私人有限公司	3	應付關係人款項	98,687	依合約約定為之		

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來		情形	
				科目	金額 (註三)		
12	陽明海運(香港)有限公司	陽明(美洲)股份有限公司	3	應收帳款—關係人	\$ 2,456	依合約約定為之	-
		陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	75,670	依合約約定為之	-
				營業收入	175,836	依合約約定為之	-
13	陽明(新加坡)船務公司	陽明(英國)有限公司	3	應付關係人款項	189,309	依合約約定為之	-
		陽明海運股份有限公司	2	應收帳款—關係人	210,962	依合約約定為之	-
				營業收入	15,925	依合約約定為之	-
14	巴拿馬商光明海運股份有限公司	陽明(英國)有限公司	3	應付關係人款項	13,990	依合約約定為之	-
		陽明海運股份有限公司	2	應收帳款—關係人	6,967	依合約約定為之	-
				營業收入	68,215	依合約約定為之	-
15	陽明(馬來西亞)公司	陽明(英國)有限公司	3	應付關係人款項	13,927	依合約約定為之	-
		陽明海運股份有限公司	2	應收帳款—關係人	27,440	依合約約定為之	-
				營業收入	14,385	依合約約定為之	-
16	好好國際物流股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	1,361	依合約約定為之	-
		全洋海運股份有限公司	3	應收帳款—關係人	6,993	依合約約定為之	-
		陽明海運股份有限公司	2	營業收入	59,668	依合約約定為之	-
17	陽明海運(英屬維京群島)股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	457	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	3	預收收入	1,820	依合約約定為之	-
		陽明海運股份有限公司	2	長期應付關係人款項	23,956	依合約約定為之	-
18	慶明投資股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	41,423	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	3	應付關係人款項	63,116	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	3	應收帳款—關係人	74,990	依合約約定為之	-
17	陽明海運(英屬維京群島)股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	5,607	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	3	應付關係人款項	1,543	依合約約定為之	-
		陽明海運股份有限公司	2	應收帳款—關係人	3,359	依合約約定為之	-
18	慶明投資股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業成本	163,407	依合約約定為之	-
		駿明交通運輸股份有限公司	3	租金費用	4,000	依合約約定為之	-
		陽明海運股份有限公司	2	營業收入	42,708	依合約約定為之	-
17	陽明海運(英屬維京群島)股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應付帳款—關係人	9,838	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	3	其他應收款—關係人	669	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	3	營業成本	3,654	依合約約定為之	-
18	慶明投資股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	912	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	3	長期應付關係人款	1,265,066	依合約約定為之	1%
		陽明(英國)有限公司	3	營業收入	714,290	依合約約定為之	1%
18	慶明投資股份有限公司	陽明荷蘭安地列斯控股公司	3	應收帳款—關係人	513,157	依合約約定為之	1%
		陽明荷蘭控股公司	3	長期應收關係人款項	1,755	依合約約定為之	-
		陽明海運股份有限公司	2	長期應收關係人款項	20,836	依合約約定為之	-
18	慶明投資股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	2,480	依合約約定為之	-

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形		佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額 (註三)	
19	陽明(印度)私人有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	\$ 27,018	依合約約定為之
				應付關係人款項	20,711	依合約約定為之
20	陽明荷屬安地列斯控股公司	陽明(英國)有限公司	3	營業收入	43,602	依合約約定為之
				應付關係人款項	66,320	依合約約定為之
21	陽明荷蘭控股公司	陽明海運(英屬維京群島)股份有限公司	3	營業收入	43,602	依合約約定為之
				應付關係人款項	66,320	依合約約定為之
22	歐洲陽明船務有限公司	陽明海運(英屬維京群島)股份有限公司	3	長期應付關係人款項	1,755	依合約約定為之
		陽明海運股份有限公司	2	長期應付關係人款項	20,836	依合約約定為之
23	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	359,786	依合約約定為之
				應付關係人款項	132,385	依合約約定為之
24	陽明(韓國)株式會社	陽明(英國)有限公司	3	預收關係人款項	15,344	依合約約定為之
				營業收入	61,026	依合約約定為之
25	陽明(英屬維京群島)船務公司	陽明(英國)有限公司	3	應付關係人款項	43,877	依合約約定為之
				應收帳款-關係人	27,644	依合約約定為之
25	陽明(英屬維京群島)船務公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	58,388	依合約約定為之
				利息費用	120,432	依合約約定為之
25	陽明(英屬維京群島)船務公司	陽明海運股份有限公司	2	應付關係人款項	1,211,552	依合約約定為之
				長期應付關係人款項	2,051,423	依合約約定為之
25	陽明(英屬維京群島)船務公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	117,807	依合約約定為之
				應付關係人款項	103,900	依合約約定為之
25	陽明(英屬維京群島)船務公司	陽明(英國)有限公司	3	應收帳款-關係人	79,638	依合約約定為之
				營業收入	2,412	依合約約定為之
25	陽明(英屬維京群島)船務公司	陽明(英國)有限公司	3	應付關係人款項	1,216	依合約約定為之
				應收帳款-關係人	2,471	依合約約定為之
25	陽明(英屬維京群島)船務公司	陽明海運股份有限公司	2	營業收入	169,201	依合約約定為之

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

母公司填 0。

子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

母公司對子公司

子公司對母公司

子公司對子公司

註三：本附表於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

陽明海運股份有限公司及其子公司

合併地區別財務資訊

民國九十六及九十五年度

附表十四

單位：新台幣仟元

	九 十 六 年 度							九 十 五 年 度																	
	國	內	亞	洲	非	洲	歐	洲	美	洲	調整及沖銷	合	併	國	內	亞	洲	非	洲	歐	洲	美	洲	調整及沖銷	合
來自母公司及合併子公司以外客戶收入	\$114,533,464		\$ 56,587		\$ -		\$18,513,006		\$ 698,175		\$ -	\$133,801,232		\$92,545,780		\$ 61,284		\$ -		\$14,512,558		\$ 179,361		\$ -	\$107,298,983
來自母公司及合併子公司收入(註二)	<u>3,911,277</u>		<u>1,495,651</u>		<u>7,266,124</u>		<u>3,612,688</u>		<u>2,277,846</u>		<u>( 18,563,586)</u>	<u>-</u>		<u>2,746,655</u>		<u>1,461,443</u>		<u>6,954,903</u>		<u>3,367,710</u>		<u>1,934,739</u>		<u>( 16,465,450)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$118,444,741</u>		<u>\$ 1,552,238</u>		<u>\$ 7,266,124</u>		<u>\$22,125,694</u>		<u>\$ 2,976,021</u>		<u>(\$18,563,586)</u>	<u>\$133,801,232</u>		<u>\$95,292,435</u>		<u>\$ 1,522,727</u>		<u>\$ 6,954,903</u>		<u>\$17,880,268</u>		<u>\$ 2,114,100</u>		<u>(\$16,465,450)</u>	<u>\$107,298,983</u>
部門損益(註三)	<u>\$ 2,850,380</u>		<u>\$ 51,054</u>		<u>\$ 2,062,562</u>		<u>\$ 1,219,552</u>		<u>\$ 413,862</u>		<u>\$ -</u>	\$ 6,597,410		<u>(\$ 947,178)</u>		<u>\$ 95,405</u>		<u>\$ 2,894,882</u>		<u>(\$ 58,210)</u>		<u>\$ 204,177</u>		<u>\$ -</u>	\$ 2,189,076
按權益法認列之投資淨益												281,560													107,056
公司一般收入(淨額)												3,041,331													1,201,952
公司一般費用												( 873,501)													( 754,716)
利息費用												( 1,673,575)													( 1,063,232)
列計會計原則變動累積影響數前之稅前純益												<u>\$ 7,373,225</u>													<u>\$ 1,680,136</u>
可辨認資產(註四)	<u>\$69,955,653</u>		<u>\$ 2,255,558</u>		<u>\$46,208,674</u>		<u>\$10,205,980</u>		<u>\$ 1,263,159</u>		<u>(\$27,666,138)</u>	\$102,222,886		<u>\$67,698,313</u>		<u>\$ 2,587,453</u>		<u>\$37,539,641</u>		<u>\$17,656,334</u>		<u>\$ 783,258</u>		<u>(\$32,178,185)</u>	\$94,086,814
採權益法之長期股權投資												2,356,413													1,564,285
公司一般資產												<u>8,367,773</u>													<u>549,095</u>
資產合計												<u>\$112,947,072</u>													<u>\$96,200,194</u>

註一：母子公司營運部門分為國內事業部、亞洲、非洲、歐洲及美洲事業部。

註二：係部門間銷售貨物或提供勞務收入。

註三：部門損益係部門收入減部門成本及費用後之餘額；所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用，惟不包括母子公司一般管理費用及利息費用。

註四：部門可辨認資產係指可直接認定歸屬該部門之有形資產。惟部門可辨認資產不包括：

- 非供任何特定部門營業使用而持有之資產。
- 對其他部門墊款或貸款。
- 依權益法評價之對外股權投資。

6. 最近年度截至年報刊印日止，公司及其關係企業如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

## 第七章、財務狀況、經營結果檢討分析及風險事項

### 1. 財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		17,695,469	24,183,162	(6,487,693)	(27)
固定資產		17,594,143	15,363,071	2,231,072	15
其他資產		29,023,551	24,198,088	4,825,463	20
資產總額		87,617,416	82,545,226	5,072,190	6
流動負債		14,716,907	15,838,297	(1,121,390)	(7)
長期負債		19,229,489	20,562,215	(1,332,726)	(6)
負債總額		37,183,974	39,707,414	(2,523,440)	(6)
股 本		23,286,982	22,898,344	388,638	2
資本公積		8,980,008	8,774,975	205,033	2
保留盈餘		16,170,046	11,128,198	5,041,848	45
股東權益總額		50,433,442	42,837,812	7,595,630	18
<p>說 明：</p> <p>1.流動資產：本年度減少投資備供出售金融商品以支付貨櫃建造等資本支出及償還公司債，以致流動資產較去年度減少。</p> <p>2.固定資產：本年度建造完成新船加入營運(含 8,200TEU 級貨櫃輪 1 艘及 1,805TEU 級 6 艘貨櫃輪)及配合新船建造之貨櫃增加所致。</p> <p>3.其他資產：本年度購置內湖辦公大樓，配合營運方針予以出租，致出租資產增加；又配合航線規劃及營運配置，本年度出售船舶及在建船舶予子公司，致長期其他應收款一關係人較去年度增加。</p> <p>4.保留盈餘：九十六年度獲利鉅增，致保留盈餘較去年度增加。</p>					



## 2. 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

	九十六年度		九十五年度		增(減)金額	變動 比例 (%)
	小計	合計	小計	合計		
營業收入		\$ 114,220,255		\$ 92,039,885	\$ 22,180,370	24
營業成本		110,007,219		92,013,928	17,993,291	20
營業毛利		4,213,036		25,957	4,187,079	161
營業費用		2,102,064		1,464,963	637,101	43
營業利益		2,110,972		(1,439,006)	3,549,978	247
營業外收入及利益		5,869,673		4,018,889	1,850,784	46
按權益法認列之投資淨益	\$ 2,475,207		\$ 2,309,650		165,557	7
處分固定資產利益	1,694,775		80,808		1,613,967	1,997
利息收入	896,434		1,009,543		(113,109)	(11)
兌換淨益	212,951		205,652		7,299	4
租金收入	123,811		117,891		5,920	5
處分投資利益	122,850		140,268		(17,418)	(12)
金融資產評價利益－淨額	119,663		54,364		65,299	120
其他	223,982		100,713		123,269	122
營業外費用及損失		975,557		950,888	24,669	3
利息費用	807,633		789,766		17,867	2
以成本衡量金融資產減損損失	51,240		10,400		40,840	393
其他	116,684		150,722		(34,038)	(23)
列計會計原則變動累積影響數前 之稅前利益		7,005,088		1,628,995	5,376,093	330
所得稅費用		984,804		502,736	482,068	96
會計原則變動累積影響數		-		16,896	(16,896)	(100)
純 益		6,020,284		1,143,155	4,877,129	427

### 增減比例變動分析說明：

- 營業毛利：本年度國際海運市場景氣回升，整體營運量增加，歐洲遠洋航線運價數度調漲，致營業毛利大幅提昇。
- 營業費用：主要係營運規模擴大，營運量持續增加，同時因公司獲利提昇，績效獎金提撥數亦隨之增加所致。
- 營業外收入及利益：
  - 處分固定資產利益增加之原因係本年度因應公司營運計劃及船舶市場行情，出售偉明輪、聯明輪、冠明輪、航明輪四艘貨櫃輪大幅獲利所致。
  - 處分投資利益減少，主要係本年度國內外金融商品市場行情不穩，投資量及投資利益減少之結果。
  - 金融資產評價利益增加，主要係九十六年度處分以前年度已提列跌價損失之有價證券，並迴轉評價損益所致。
  - 其他營業外收入及利益增加主要係本年度發生郵局歸還租地地價稅及收回昌明輪油污訟案保證金所致。
- 營業外費用及損失：
  - 以成本衡量金融資產減損損失增加，主要係認列以成本衡量之長期股權投資減損損失所致。
  - 其他營業外費用及損失減少，主要係九十五年度認列公司債發行費用所致。
- 所得稅費用：本年度所得稅費用增加係因本年度獲利大幅提升所致。

### 3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年初現金及約當現金餘額 <b>j</b>	預計全年來自營業活動淨現金流量 <b>k</b>	預計全年現金流出量 <b>l</b>	預計現金剩餘(不足)數額 <b>j + k - l</b>	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
4,982,024	2,243,658	14,010,689	(6,785,007)	8,880,029	5,500,000
<p>1.九十七年度現金流量變動情形分析</p> <p><input type="checkbox"/> (1)營業活動：估計未來一年度之營業活動約可累積 2,243,658 仟元。</p> <p><input type="checkbox"/> (2)投資活動：購置貨櫃及新事業投資等支出估計約 10,074,713 仟元。</p> <p><input type="checkbox"/> (3)融資活動：償還長期融資與支付現金股利等估計約 3,935,976 仟元。</p> <p>2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：</p> <p>(1)投資計畫：處分非營業用資產、汰舊固定資產及回收長期應收款等，估計可取得資金約 8,880,029 仟元。</p> <p>(2)理財計畫：規劃中長期融資活動，計畫取得資金約 5,500,000 仟元，以維持適度現金餘額。</p>					

### 4. 重大資本支出對財務業務之影響

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額
建造貨櫃	自有資金及銀行借款	97.12	NT\$4,018,091

預計每年可節省貨櫃租金新台幣 175,683 仟元。

### 5. 轉投資計畫執行情形

最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：本公司轉投資以海運運輸服務上、下游產業為主，以提昇垂直整合效益。

單位：新台幣仟元

項目	金額(註 1)	獲利或虧損情形	獲利或虧損主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
陽明海運(英屬維京群島)有限公司	5,054,031	1,292,000	認列轉投資公司獲利	-	-
陽明(新加坡)私人有限公司	1,568,296	(501,690)	認列轉投資公司虧損	提昇轉投資公司營運效率	-
慶明投資股份有限公司	1,716,588	142,167	投資績效良好	-	-
全洋海運股份有限公司	5,668,915	752,024	營運績效良好		
好好國際物流股份有限公司	528,060	18,278	海空運貨運承攬及物流倉儲理貨收入增加	-	-

項 目	金額 (註 1)	獲利或虧損 情形	獲利或虧損 主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
光明海運股份有限公司	823,261	517,284	出售船舶利得及船舶 出租收益	-	-
鴻明船舶貨物裝卸承攬股份 有限公司	361,971	26,553	穩定的碼頭作業管理 服務收入	-	-
駿明交通運輸股份有限公司	117,518	50,614	穩定的汽車貨櫃貨運	-	-
陽明德拉瓦控股公司	379,921	153,203	認列轉投資公司獲利	-	-
運揚航運股份有限公司	203,708	281,171	營運穩定	-	-
中華投資股份有限公司	857,570	149,988	認列轉投資公司獲利	-	-
陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	(177,164)	(114,072)	95年第三季開始營運， 由於營運未達到一定規 模，故尚未開始獲利	擴大營業規模 以增加營收	-
明江(上海)國際物流有限公司	223,529	(19,366)	尚未開始營運	-	-
運旺投資股份有限公司	272,623	213,495	投資績效良好	-	-
高明貨櫃碼頭股份有限公司	799,840	(1,276)	尚未開始營運	預計 100 年第 一季開始營運	-

註 1：96 年 12 月 31 日帳面金額。

## 6. 風險事項

### 6.1 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

- (1) 本公司現存債務以新台幣固定利率計息之公司債為主，雖新台幣拆款利率逐漸提高，對本公司利息支出未有顯著影響。
- (2) 本公司對匯率風險管理，以尋求資產負債與收支結構之平衡為一貫原則，96 年度在美元對新台幣匯率大致持平、國際主要貨幣相對美元大幅升值的情形下，整體兌換利益約新台幣 212,951 仟元。未來仍將秉持資產負債與收支結構相平衡之原則，盡可能降低匯率波動對損益所可能產生的影響。
- (3) 96 年度在國際原物料及農產品價格上漲的情況下，各主要國家均將預防通膨擴張列為主要目標之一，貨櫃航運因市場及客戶均極為分散，未見顯著影響，惟仍將緊密觀察後續發展，以作為制定管理決策之考量。

6.2 從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

- (1) 本公司未從事高風險、高槓桿投資。
- (2) 資金貸予他人及背書保證主要以子公司為對象並均為配合業務之順利推展所必需，相關作業悉依本公司資金貸予他人作業程序、背書保證辦法與相關規定辦理。
- (3) 衍生性金融商品交易之政策則以避險為主要目的，並配合本公司之部位狀況與市場展望等，依據本公司取得或處分資產處理程序及相關規定辦理，在公司可承受的有限風險內爭取合理效益。

6.3 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司研發計畫之內容主要係公司新航線之研究與開發，依公司發展需要設有年度研發計畫。96 年度新航線研發計畫均已完成，計有遠東至東地中海線、華北至北美西南線、遠東至黑海線、東北亞至星馬線、伊拉克線等項規劃案，並均已順利實施。本公司將本創新服務，以顧客需求為導向，持續強化研發，以提升市場競爭力。

6.4 國內外重要政策及法律變動對公司財務、業務之影響及因應措施：

國內外重要政策及法律之變動，目前對本公司之財務、業務項目並無明顯之影響。本公司亦密切注意國內外各項重要政策及法律之變動，加強研究，預先規劃因應措施。

6.5 科技改變對公司財務、業務之影響及因應措施：

- (1) 本公司之主要業務為國際海洋貨物運輸，相關運輸作業的技術已高度成熟，科技改變對本公司財務、業務及營運項目並無顯著之影響。
- (2) 本公司於全球主要國家皆設有子公司及代理行，為強化無縫的聯通，以及因應電子商務服務的需求，本公司持續進行資訊系統改善工程，以及時傳遞訊息、提升溝通效率、降低通訊與作業成本並提高工作品質等目標。
- (3) 本公司配合 ISO、ISM CODE 等國際法規規範與世界各港口日益重視環保的要求，持續執行船隊防污設備加裝工程，新造貨櫃船舶如 8,200TEU 新型船舶等皆為新一代環保船，市場競爭力強。另因應港口反恐措施，本公司船隊陸續加裝船舶保全警示系統，更新電子海圖顯示與資訊系統、衛星通訊系統等，以提高航行安全、整合航海資訊。

#### 6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司營運一向誠信穩健，近年均未發生對企業形象有不良影響之事件。而本諸人道關懷之精神，對公益慈善活動之參與不遺餘力，如 93 年南亞海嘯發生後，率先發動全球救援物資之免費海運運送活動，各種緊急事故均配合調派貨櫃或拖車等協助救援；同時積極參與文化公益活動，配合本公司海洋文化願景事業之發展，深耕海洋基礎教育；93 年已在基隆火車站旁設立陽明海洋文化藝術館，定期展示各種海洋特展並廣邀國民中小學學生參觀，獲得許多迴響；同時也舉辦全球兒童海洋繪畫比賽，倡導海洋的美麗與重要性。本公司在善盡企業社會責任之努力，已榮獲文建會 93 與 95 年文馨獎金質獎章肯定，同時亦榮獲 95 年天下雜誌評選為當年度最佳企業公民之一；96 年天下雜誌企業公民調查，本公司獲企業社會責任(CSR)大型企業排名第 15 名，為國內航港業界最高之榮譽。同年底我們更在高雄設立「陽明海洋探索館」，以深入及系統化之方式推廣海洋文化。我們也陸續贊助客家桐花祭、全國表演藝術博覽會、台灣燈會、野台開唱、高雄國際貨櫃藝術節等文化活動；舉辦陽明海運台灣海洋文學獎，積極推廣海洋文化；並結合公司週年慶祝活動，邀請河洛歌仔戲演出，將台灣本土藝術推廣予社會大眾；另外，我們參與 319 鄉村兒童藝術希望工程活動，讓各鄉鎮的學童們都能欣賞大型藝文表演，同年並榮獲行政院衛生署國民健康局「健康職場自主認證」標章，因首次推動即表現優異，同時榮獲「閃耀新星獎」。期望藉由優良的企業社會形象有效降低無法預期的企業危機風險。對於危機事件，公司均訂有應變辦法，避免不良影響擴大。

#### 6.7 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

#### 6.8 擴充船隊及產能之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司擴充之船隊及產能，預計可增加之產銷量、值及毛利與預計可節省之營運成本。海運業景氣具循環性，海運需求與全球經貿活動密切，當經濟不景氣時，貿易量成長趨緩，全球艙位供給若持續增加，整個產業可能面臨運能過剩的風險。本公司一向與聯營伙伴合作密切，藉由共同開闢新市場以及有效調整航線設計，以縮短運送時間提高市場競爭力，不僅使船舶皆能妥善調度，充份靈活運用，降低營運風險，且因航線設計具競爭力及策略聯盟之綜效，使艙位利用率更能高於同業平均水準。

6.9 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司最近二年並無佔進、出口收入總額 10% 之上之客戶，故無進貨或銷貨集中所面臨之風險。

6.10 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

6.11 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

6.12 訴訟或非訟事件及結果之影響：

本公司之出租船舶於九十三年五月因油污事件受美國當地政府調查，但本案已於九十六年九月獲美國 Coast Guard 及司法部撤案，並將本公司為本案所提供的 100 萬美元保證金於加計利息後退還予本公司。至於本公司為本案所支出的相關法律費用約 445,000 美元，則全數由保險公司支付。

6.13 其他重要風險及因應措施：

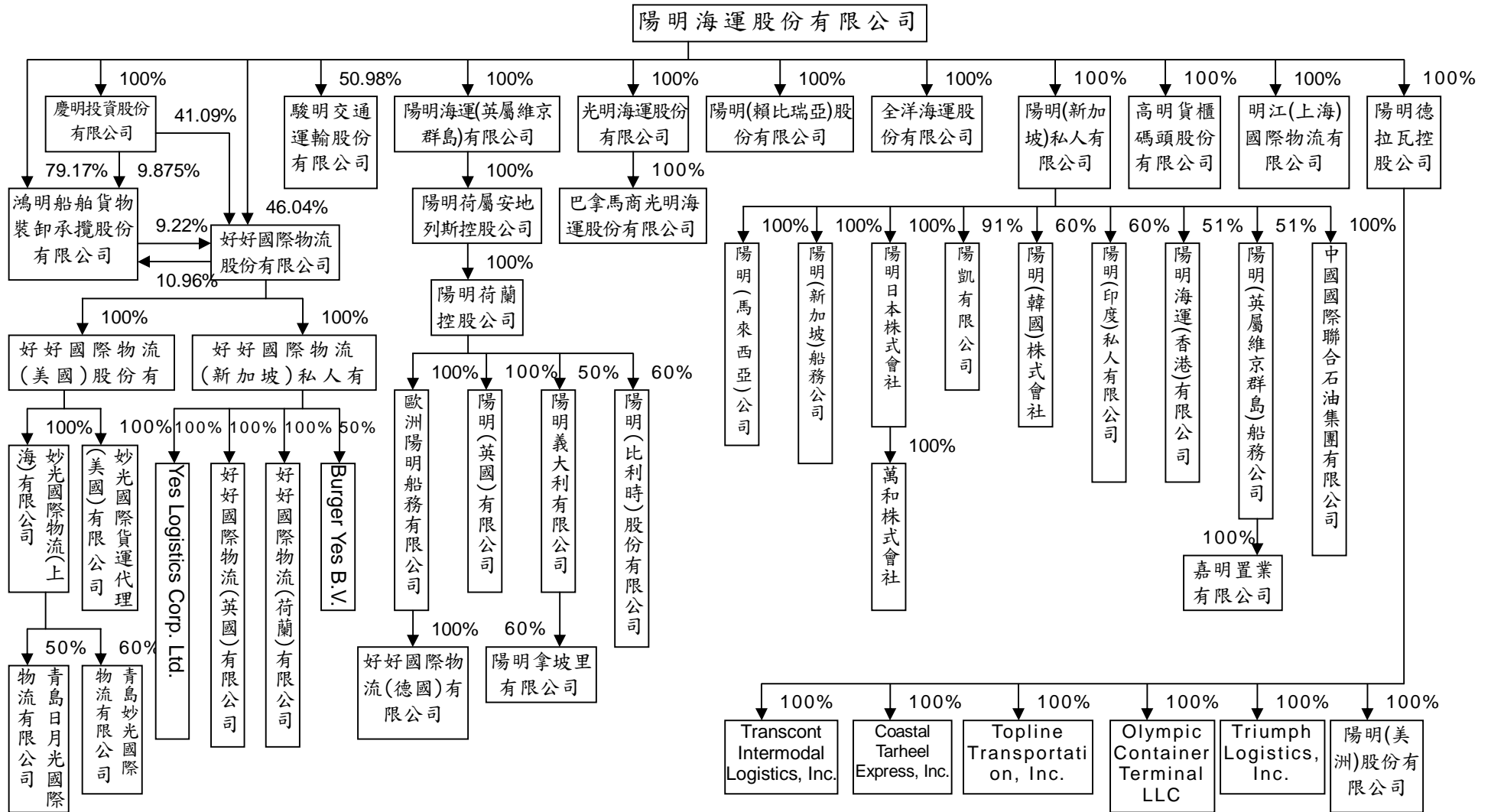
本公司風險管理政策已公告週知俾便切實遵守，並配合實際經營環境定期檢視該政策以作適當調整。

7. 其他重要事項：無。

# 第八章、特別記載事項

## 1. 關係企業合併營業報告書

### 1.1 關係企業組織圖(資料日期：96年12月31日)



## 1.2 各關係企業基本資料

民國 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
陽明海運股份有限公司	61.12.29	基隆市七堵區明德一路 271 號	\$23,286,982	貨櫃運輸、船舶、貨櫃及車架之修理、租賃、買賣及船務代理
陽明海運(英屬維京群島)有限公司	85.08.19	Citco Building, Wickhams Cay, P.O.Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	3,272,005	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理
陽明(新加坡)私人有限公司	85.08.08	3 Church Street #08-01 Singapore (049483)	1,113,356	商業投資、船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬
慶明投資股份有限公司	86.03.03	台北市大同區重慶北路二段 243 號 2 樓	1,530,000	一般投資業
全洋海運股份有限公司	60.11.05	No. 80 Broad Street, Monrovia, Republic of Liberia	3,235	船務代理、貨運承攬、貨運管理
好好國際物流股份有限公司	88.11.11	台北市大同區重慶北路二段 243 號 1F	1,200,000	倉儲及海運承攬
光明海運股份有限公司	79.06.18	基隆市七堵區明德一路 271 號 3 樓	291,840	船舶運送、船務代理及海運承攬
鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	87.01.01	高雄市亞太路 10 號	400,000	船舶貨物裝卸承攬
駿明交通運輸股份有限公司	87.11.01	高雄市小港區新生路 999 號	149,298	汽車貨櫃貨運業
陽明德拉瓦控股公司	85.08.23	Legal Service, LLC. 1220 N Market St., Suite 606, Wilmington, DE 19801	143,860	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理
陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	93.06.24	No. 80 Broad Street, Monrovia, Republic of Liberia	3,378	船務代理、貨運承攬及貨運管理
明江(上海)國際物流有限公司	95.09.13	上海市松江區茸興路 9 號	231,700	倉儲、貨運承攬及國際運輸代理
高明貨櫃碼頭股份有限公司	96.09.20	高雄市小港區新生路 999 號	800,000	船舶理貨、船舶貨物裝卸承攬
陽明(美洲)股份有限公司	92.07.01	Newport Office Tower, 25th Floor, 525 Washington Blvd. Jersey City, NJ 07310-1607 U.S.A.	17,305	船務代理、貨運承攬及貨運管理
Triumph Logistics, Inc.	93.10.08	40 Technology Pkwy South, #300, Norcross, Georgia 30092, in Gwinnett Country, USA	1,699	卡(拖)車運送服務
Olympic Container Terminal LLC	94.04.15	710 Port of Tacoma Road, Tacoma, WA 98421	31,530	碼頭裝卸服務及營運
Topline Transportation, Inc.	95.03.10	77 Sugar Land Center Blvd Ste 450, Sugar Land TX 77478	4,860	卡(拖)車運送服務
Coastal Tarheel Express, Inc.	95.03.14	613 Shipyard Boulevard, Suite 106, Wilmington, NC 28412, New Hanover, USA	2,430	卡(拖)車運送服務
Transcont Intermodal Logistics, Inc.	96.07.18	77 Sugar Creek Center Blvd. Ste 450, Sugar Land, TX 77478-3688	2,433	貨運承攬
陽明荷屬安地列斯控股公司	85.10.03	Schottegatweg Oost 44, P.O. Box 812, Curaçao, Netherlands Antilles	41,235	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理
陽明荷蘭控股公司	86.01.28	Naritaweg 165 Telestone 8, 1043 BW Amsterdam, The Netherlands	41,235	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理
陽明(英國)有限公司	86.01.29	2 <sup>nd</sup> FL., Valentines House 51-69 Ilford Hill Ilford Essex IGI 2DG London U.K.	42,408	船務代理、貨運承攬、貨運管理
歐洲陽明船務有限公司	81.07.10	Oberbaumbruecke 1, 20457 Hamburg, Germany	29,697	船務代理、貨運承攬、貨運管理
陽明義大利有限公司	91.12.04	Piazza Galeazzo Alessi 1, 16128 Genova, Italy	8,638	船務代理
陽明(比利時)股份有限公司	96.06.01	Stijfiselrui 44, B-2000, Antwerpen, Belgium	2,752	船務代理
好好國際物流(德國)有限公司	91.12.12	Oberbaumbruecke 1, 20457 Hamburg, Germany	945	貨運承攬
陽明拿坡里有限公司	92.07.01	Via Melisurgo 4 - 80133, Napoli, Italy	397	貨運承攬



企 業 名 稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
陽明日本株式會社	85.12.06	8F, Shiba 2Chome Building, 2-28-8 Shiba, Minato-ku, Tokyo, 105-0014 Japan	36,235	船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬
陽凱有限公司	86.01.14	22Floor, Ever Gain Plaza, Tower 1, 88 Container Port Road Kwai Chung, N.T Hong Kong	3,549	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理
陽明(英屬維京群島)船務公司	89.08.16	P.O. Box 3174, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	31	海運承攬及船務代理
陽明海運(香港)有限公司	87.11.09	22Floor, Ever Gain Plaza, Tower 1, 88 Container Port Road Kwai Chung, N.T Hong Kong	4,192	海運承攬及船務代理
陽明(新加坡)船務公司	88.11.13	79 Robinson Road #27-00 CPF Building Singapore 068897	18,851	船務代理、貨運承攬及貨運管理
陽明(馬來西亞)公司	89.01.01	Suite 12.01, Level 12, Menara Trend, Intan Millennium Square, No. 68, Jalan Batai Laut 4 Taman Intan, 41300 Klang, Selangor Darul Ehsa Malaysia	10,727	船務代理、貨運承攬及貨運管理
陽明(印度)私人有限公司	93.03.29	World Trade Centre, Center 1-13 TH Floor Cuffe Parade, Mumbai 400005 India	3,713	船務代理、貨運承攬及貨運管理
陽明(韓國)株式會社	95.04.01	19 & 20FL. Sebang Bldg. 708-8, Yeoksam- Dong, Kangnam-Ku, Seoul, Korea, 135-080	16,845	船務代理、貨運承攬及貨運管理
中國國際聯合石油集團有限公司	95.08.22	九龍尖沙咀柯士甸道 83 號 16 樓 4-6 室	32,600	貿易
嘉明置業有限公司	90.3.30	22Floor, Ever Gain Plaza, Tower 1, 88 Container Port Road Kwai Chung, N.T Hong Kong	4	置產管理
萬和株式會社	90.03.28	8F, Shiba 2Chome Building, 2-28-8 Shiba, Minato-ku, Tokyo, 105-0014 Japan	2,666	船務代理、海運承攬
巴拿馬商光明海運股份有限公司	87.04.24	Banco General Tower, 15th Floor, Aquilino de la Guardia Street, Marbella, P.O. Box 0816-01110, Panama City, Republic of Panama	30,887	船舶貨運承攬
好好國際物流(美國)股份有限公司	89.02.17	3675 E. Huntington Drive Suite 210, Pasadena, CA 91107 USA	101,044	船務代理、貨運承攬及貨運管理
好好國際物流(新加坡)私人有限公司	89.06.23	79 Robinson Road # 27-00 CPF Building Singapore 068897	6,608	投資、控股
妙光國際物流(上海)有限公司	93.12.08	上海黃浦區中山南路 28 號 11 層 CDE 座	101,607	國際運輸代理業務
妙光國際貨運代理(美國)有限公司	96.01.04	3675 E. Huntington Drive Suite 210, Pasadena, CA 91107 USA	327	卡車運送服務
青島妙光國際物流有限公司	95.10.30	29/B, No. 2 Shandong Rd., Shinan District, Qingdao, China	20,830	國際貨運代理、倉儲服務
青島日月光國際物流有限公司	96.10.19	29/E, No. 2 Shandong Rd., Shinan District, Qingdao, China	22,208	貨運代理
Yes Logistics Corp. Ltd.	89.07.19	Unit 2617, Level 26, Metroplaza Tower 1, No. 223 Hing Fong Road, Kwai Fong, N.T., Hong Kong	4,304	貨運承攬
好好國際物流(英國)有限公司	92.03.01	2 <sup>nd</sup> FL., Valentines House 51-69 Ilford Hill Ilford Essex IGI 2DG London U.K.	344	貨運承攬
好好國際物流(荷蘭)有限公司	94.09.01	Hofhoek 20-48, 3176 PD Poortugaal, The Netherlands	1,216	貨運承攬
Burger Yes B.V.	96.07.01	Hofhoek 20-48, 3176 PD Poortugaal, The Netherlands	15,642	貨運承攬

### 1.3 關係企業控制公司與從屬公司之相互關係及分工情形：

公司名稱	設立日期	控制(從屬)公司	控制(從屬)關係	關係企業所經營業務及往來分工情形
陽明海運股份有限公司	61.12.29	控制公司	—	主要從事貨櫃運輸，船舶、貨櫃及車架之修理、租賃、買賣及船務代理。
陽明海運(英屬維京群島)有限公司	85.08.19	從屬公司	持股控制	係歐洲地區之控股公司。
陽明(新加坡)私人有限公司	85.08.08	從屬公司	持股控制	係亞洲地區之控股公司。
慶明投資股份有限公司	86.03.03	從屬公司	持股控制	係基於多角化經營而規劃設立之投資公司。
全洋海運股份有限公司	60.11.05	從屬公司	持股控制	係出租船舶予陽明海運公司營運。
好好國際物流股份有限公司	88.11.11	從屬公司	持股控制	係陽明海運公司為達運用電子商務整合製造商與貨主間之全面運輸、倉儲配送業務目的而設立之公司。
光明海運股份有限公司	79.06.18	從屬公司	持股控制	負責主要從事貨櫃運輸，船舶租賃之業務。
鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	87.01.01	從屬公司	持股控制	係負責高雄港區貨櫃裝卸、儲存業務。
駿明交通運輸股份有限公司	87.11.01	從屬公司	持股控制	係負責基隆、高雄港船邊作業拖車業務及北、中、南貨櫃轉拖運業務。
陽明德拉瓦控股公司	85.08.23	從屬公司	持股控制	係美國地區之控股公司。
陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	93.06.24	從屬公司	持股控制	係出租船舶予陽明海運公司營運。
明江(上海)國際物流有限公司	95.09.13	從屬公司	持股控制	倉儲、貨運承攬及國際運輸代理業務。
高明貨櫃碼頭股份有限公司	96.09.20	從屬公司	持股控制	船舶理貨、船舶貨物裝卸承攬
陽明(美洲)股份有限公司	92.07.01	從屬公司	持股控制	係負責美國地區船務代理、貨運承攬及貨運管理業務。
Triumph Logistics, Inc.	93.10.08	從屬公司	持股控制	係負責美國地區卡(拖)車運送服務等業務。
Olympic Container Terminal LLC	94.04.15	從屬公司	持股控制	碼頭裝卸服務及營運。
Topline Transportation, Inc.	95.03.10	從屬公司	持股控制	係負責美國地區卡(拖)車運送服務等業務。
Coastal Tarheel Express, Inc.	95.03.14	從屬公司	持股控制	係負責美國地區卡(拖)車運送服務等業務。
Transcont Intermodal Logistics, Inc.	96.07.18	從屬公司	持股控制	係負責美國內陸貨運承攬之公司。
陽明荷屬安地列斯控股公司	85.10.03	從屬公司	持股控制	係基於國際租稅之考量而設立之控股公司。
陽明荷蘭控股公司	86.01.28	從屬公司	持股控制	係基於國際租稅之考量而設立之控股公司。
陽明(英國)有限公司	86.01.29	從屬公司	持股控制	係負責英國地區之攬貨代理、船務代理、場站或內陸貨櫃站之管理、船舶、貨櫃維修之管理及貨櫃運輸等業務。
歐洲陽明船務有限公司	81.07.10	從屬公司	持股控制	a.係歐洲地區之總代理行。 b.係負責歐洲地區之攬貨代理、船務代理、場站或內陸貨櫃站之管理、船舶及貨櫃維修之管理等業務。 c.負責陽明海運公司在歐洲地區收入及費用之審核。
陽明義大利有限公司	91.12.04	從屬公司	持股控制	係負責義大利地區船務代理等業務。
陽明(比利時)股份有限公司	96.06.01	從屬公司	持股控制	係負責比利時地區船務代理等業務。
好好國際物流(德國)有限公司	91.12.12	從屬公司	持股控制	泛歐物流配送、海運服務、船務代理、貨運承攬及倉儲等相關服務。
陽明拿坡里有限公司	92.07.01	從屬公司	持股控制	係負責義大利地區貨運承攬等業務。
陽明日本株式會社	85.12.06	從屬公司	持股控制	係負責日本地區之攬貨代理、船務代理、場站或內陸貨櫃站之管理、船舶及貨櫃維修之管理等業務。
陽凱有限公司	86.01.14	從屬公司	持股控制	係負責大陸華北、華中及廈門地區之攬貨代理、船務代理、場站或內陸貨櫃站之管理、船舶及貨櫃維修之管理等業務。
陽明(英屬維京群島)船務公司	89.08.16	從屬公司	持股控制	係負責華南地區之攬貨代理、船務代理、場站或內陸貨櫃站之管理、船舶及貨櫃維修之管理等業務。

公司名稱	設立日期	控制(從屬)公司	控制(從屬)關係	關係企業所經營業務及往來分工情形
陽明海運(香港)有限公司	87.11.09	從屬公司	持股控制	係負責香港地區之攬貨代理、船務代理、場站或內陸貨櫃站之管理、船舶及貨櫃維修之管理等業務。
陽明(新加坡)船務公司	88.11.13	從屬公司	持股控制	係負責新加坡地區之攬貨代理、船務代理、場站或內陸貨櫃站之管理、船舶及貨櫃維修之管理等業務。
陽明(馬來西亞)公司	89.01.01	從屬公司	持股控制	係負責馬來西亞地區之攬貨代理、船務代理、場站或內陸貨櫃站之管理、船舶及貨櫃維修之管理等業務。
陽明(印度)私人有限公司	93.03.29	從屬公司	持股控制	係負責印度地區之攬貨代理及船務代理等業務。
陽明(韓國)株式會社	95.04.01	從屬公司	持股控制	係負責韓國地區貨運承攬及貨運管理等業務。
中國國際聯合石油集團有限公司	95.08.22	從屬公司	持股控制	貿易。
嘉明置業有限公司	90.03.30	從屬公司	持股控制	置產管理。
萬和株式會社	90.03.28	從屬公司	持股控制	船務代理、貨運承攬。
巴拿馬商光明海運股份有限公司	87.04.24	從屬公司	持股控制	係出租船舶予陽明海運公司營運。
好好國際物流(美國)股份有限公司	89.02.17	從屬公司	持股控制	船務代理、貨運承攬及貨運管理。
好好國際物流(新加坡)私人有限公司	89.06.23	從屬公司	持股控制	投資、控股。
妙光國際物流(上海)有限公司	93.12.08	從屬公司	持股控制	國際運輸代理業務。
妙光國際貨運代理(美國)有限公司	96.01.04	從屬公司	持股控制	卡車運送服務。
青島妙光國際物流有限公司	95.10.30	從屬公司	持股控制	國際貨運代理、倉儲服務。
青島日月光國際物流有限公司	96.10.19	從屬公司	持股控制	貨運代理。
Yes Logistics Corp. Ltd.	89.07.19	從屬公司	持股控制	貨運承攬。
好好國際物流(英國)有限公司	92.03.01	從屬公司	持股控制	貨運承攬。
好好國際物流(荷蘭)有限公司	94.09.01	從屬公司	持股控制	貨運承攬。
Burger Yes B.V.	96.07.01	從屬公司	持股控制	貨運承攬。

#### 1.4 各關係企業董事、監察人及總經理資料

民國 96 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
陽明海運股份有限公司	董事	交通部代表人：黃望修、何樹生、何煥軒、陳晉源、朱富美、洪辰冬	827,158,650	35.52
	董事	定利開發有限公司代表人：胡定吾	403,195	0.02
	監察人	勇春股份有限公司代表人：陳和貴	276,867	0.01
	監察人	臺灣華懋投資股份有限公司代表人：梁榮江	54,304,734	2.33
	總經理	何樹生	453,871	0.02
陽明海運(英屬維京群島)有限公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人：何樹生、宋台培	10,351	100.00
陽明(新加坡)私人有限公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人：黃望修、繆世仁、宋台培	60,130,000	100.00
	董事	鄧清琳	-	-
慶明投資股份有限公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人：黃望修、白崑榮、劉吉雄、何樹生、劉嘉源、邱瑞斌、宋台培	153,000,000	100.00
	監察人	陽明海運股份有限公司代表人：王進興	153,000,000	100.00
	總經理	宋台培	-	-
全洋海運股份有限公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人：何樹生、劉吉雄、宋台培	1,000	100.00
	總經理	劉吉雄	-	-
好好國際物流股份有限公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人：何樹生、邱瑞斌、林福添、陳文振、蘇國殷	55,251,100	46.04
		何樹生	15,912	0.01
		邱瑞斌	13,600	0.01
		林福添	12,240	0.01
		陳文振	105,352	0.09
		蘇國殷	56,602	0.05
	監察人	陽明海運股份有限公司代表人：王進興	55,251,100	46.04
		王進興	11,832	0.01
總經理	蘇國殷	56,602	0.05	
光明海運股份有限公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人：黃望修、何樹生、劉吉雄	29,184,000	100.00
	監察人	陽明海運股份有限公司代表人：宋台培	29,184,000	100.00
	總經理	何樹生	-	-
鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人：王姚炫、周財丁、劉森榮、許世芳	31,667,630	79.17
	監察人	陽明海運股份有限公司代表人：宋台培	31,667,630	79.17
	總經理	劉森榮	-	-
駿明交通運輸股份有限公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人：李正元、劉森榮、王姚炫、周財丁	7,611,240	50.98
	董事	葉國星	1,320,496	8.84
	董事	葉忠	1,447,048	9.69
	董事	周奉秉	10,000	0.07
	監察人	陽明海運股份有限公司代表人：宋台培	7,611,240	50.98
	監察人	莊自由	258,443	1.73
	總經理	李正元	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
陽明德拉瓦控股公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人： 黃望修、何樹生	13,500	100.00
	總經理	黃望修	-	-
陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人：宋台培	1	100.00
明江(上海)國際物流有限公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人： 邱瑞斌、蘇國殷、林福添、白崑榮、石溪岸	(註1)	100.00
高明貨櫃碼頭股份有限公司	董事	陽明海運股份有限公司代表人： 黃望修、何樹生、林福添、周財丁、劉森榮	80,000,000	100.00
陽明(美洲)股份有限公司	董事	陽明德拉瓦控股公司代表人： 吳清泉、宋台培、葉亦榮	5,000	100.00
	總經理	吳清泉	-	-
Triumph Logistics, Inc.	董事	陽明德拉瓦控股公司代表人： 李文進、Ben Chang、Mike Collins	200	100.00
Olympic Container Terminal LLC	董事	陽明德拉瓦控股公司代表人： 何樹生、吳清泉、林福添、李文進、 陳自強、李大仁、葉亦榮	(註2)	100.00
Topline Transportation, Inc.	董事	陽明德拉瓦控股公司代表人： 李文進、Ben Chang、David Liu	100	100.00
Coastal Tarheel Express, Inc.	董事	陽明德拉瓦控股公司代表人： 李文進、Ben Chang、Mike Lanier	100	100.00
Transcont Intermodal Logistics, Inc.	董事	陽明德拉瓦控股公司代表人： 李文進、葉亦榮、Michelle Kao	200	100.00
陽明荷屬安地列斯控股公司	董事	陽明海運(英屬維京群島)有限公司代表人： 何樹生、宋台培	1,500,000	100.00
陽明荷蘭控股公司	董事	陽明荷屬安地列斯控股公司代表人： 何樹生、宋台培	2,500	100.00
陽明(英國)有限公司	董事	陽明荷蘭控股公司代表人： 葉陳輝、邱瑞斌、蕭龍潭	900,000	100.00
	總經理	蕭龍潭	-	-
歐洲陽明船務有限公司	董事	陽明荷蘭控股公司代表人： 黃望修、邱瑞斌、葉陳輝	(註3)	100.00
	總經理	葉陳輝	-	-
陽明義大利有限公司	董事	陽明荷蘭控股公司代表人： 葉陳輝、余華明、朱介立	125,000	50.00
	董事	Finsea S.p.A.代表人： Ricci Francesco、Negri Luigi	125,000	50.00
	總經理	朱介立	-	-
陽明(比利時)股份有限公司	董事	陽明荷蘭控股公司代表人： 葉陳輝、周財丁、王永凱	375	60.00
	董事	B.L.A. B.V.代表人： Karel Peters、Albrecht Meusen	250	40.00
好好國際物流(德國)有限公司	董事	歐洲陽明船務有限公司代表人：葉陳輝	(註4)	100.00
陽明拿坡里有限公司	董事	陽明義大利有限公司代表人： 朱介立、Ricci Francesco、Negri Luigi	(註5)	60.00
陽明日本株式會社	董事	陽明(新加坡)私人有限公司代表人： 黃望修、何樹生、葛仁友、邱瑞斌	3,000	100.00
	董事	李一雄	-	-
	監察人	陽明(新加坡)私人有限公司代表人：宋台培	3,000	100.00
	總經理	葛仁友	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
陽明(馬來西亞)公司	董事	陽明(新加坡)私人有限公司代表人：	1,000,000	100.00
	董事	林福添、龍志揚		
	總經理	Pn Fazilathun 龍志揚		
陽凱有限公司	董事	陽明(新加坡)私人有限公司代表人：	910,000	91.00
	董事	黃望修、何樹生、蔡明旭、陳庭輝		
	董事	邱垂元		
	董事	葉國星		
	董事	王天一		
	董事	韓克武		
	董事	沈秉德		
	總經理	章清 邢運明 蔡明旭		
陽明(英屬維京群島)船務公司	董事	陽明(新加坡)私人有限公司代表人：宋台培	510	51.00
	董事	TDAC Ltd.代表人：邱垂元	343	34.30
	董事	王天一	147	14.70
	總經理	宋台培	-	-
陽明海運(香港)有限公司	董事	陽明(新加坡)私人有限公司代表人：	510,000	51.00
	董事	黃望修、林福添、繆世仁		
	董事	TDAC Ltd.代表人：邱垂元		
	總經理	王天一 繆世仁		
陽明(新加坡)船務公司	董事	陽明(新加坡)私人有限公司代表人：	1,000,000	100.00
	總經理	邱瑞斌、劉吉雄、林健治、林福添 林健治		
陽明(印度)私人有限公司	董事	陽明(新加坡)私人有限公司代表人：	300,000	60.00
	董事	林靜國、邱瑞斌、何樹生		
	總經理	Marine Container Services (India) Pvt. Ltd. : Avinash Batra、Somes Batra 林靜國		
陽明(韓國)株式會社	董事	陽明(新加坡)私人有限公司代表人：	60,000	60.00
	董事	S. H. Lee、黃望修、林福添		
	監察人	Sebang Co., Ltd.代表人：		
	監察人	E.Sun Lee、S.W. Lee 陽明(新加坡)私人有限公司代表人：宋台培 Sebang Co., Ltd.代表人：K.H. Park		
中國國際聯合石油集團有限公司	董事	陽明(新加坡)私人有限公司代表人：	5,065,475	100.00
嘉明置業有限公司	董事	陽明(英屬維京群島)船務公司代表人：	1,000	100.00
	董事	林福添、繆世仁		
	董事	邱垂元 王天一		
萬和株式會社	董事	陽明日本株式會社代表人：	200	100.00
	董事	葛仁友、周俊男		
	監察人	宮內武彥 陽明日本株式會社代表人：徐雅淳		
巴拿馬商光明海運股份有限公司	董事	光明海運股份有限公司代表人：	49,500	100.00
	總經理	何樹生、劉吉雄、邱瑞斌 何樹生	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
好好國際物流(美國)股份有限公司	董事	好好國際物流股份有限公司代表人： 蘇國殷、趙成麟、趙倉基	1,100,000	100.00
	總經理	趙倉基	-	-
妙光國際物流(上海)有限公司	董事	好好國際物流(美國)股份有限公司代表人： 蘇國殷、賴森山、吳添順	(註6)	100.00
好好國際物流(新加坡)私人有限公司	董事	好好國際物流股份有限公司代表人： 蘇國殷、趙成麟、林健治	340,000	100.00
	總經理	林健治	-	-
妙光國際貨運代理(美國)有限公司	董事	好好國際物流(美國)股份有限公司代表人： 趙成麟、徐美豐	100	100.00
青島妙光國際物流有限公司	董事	妙光國際物流(上海)有限公司代表人： 蘇國殷、吳添順	(註7)	60.00
	董事	青島信佳進出口有限公司代表人：宮曉崗	(註8)	40.00
	監察人	妙光國際物流(上海)有限公司代表人：趙成麟	(註7)	60.00
	總經理	宮曉崗	-	-
青島日月光國際物流有限公司	董事	妙光國際物流(上海)有限公司代表人： 蘇國殷、吳添順、賴森山	(註9)	50.00
Yes Logistics Corp. Ltd.	董事	好好國際物流(新加坡)私人有限公司代人： 繆世仁、蘇國殷	1,000,000	100.00
	總經理	戴青松	-	-
好好國際物流(英國)有限公司	董事	好好國際物流(新加坡)私人有限公司代人： 葉陳輝、蕭龍潭、蘇國殷	200	100.00
	董事	Simon Williams	-	-
	董事	Tom Campbell	-	-
	總經理	蕭龍潭	-	-
好好國際物流(荷蘭)有限公司	董事	好好國際物流(新加坡)私人有限公司代表人： 蘇國殷、賴森山、王永凱	(註10)	100.00
Burger Yes B.V.	董事	好好國際物流(新加坡)私人有限公司代表人： 蘇國殷、賴森山	9,000	50.00

註：

1. 陽明海運股份有限公司出資額為 7,000,000 美元(約 231,700 仟元)，出資比例 100%。
2. 陽明德拉瓦控股公司出資額為 1,000,000 美元(約 31,530 仟元)，出資比例 100%。
3. 陽明荷蘭控股公司出資額為 818,067 歐元(約 29,697 仟元)，出資比例 100%。
4. 歐洲陽明船務有限公司出資額為 25,000 歐元(約 945 仟元)，出資比例 100%。
5. 陽明義大利有限公司出資額為 6,000 歐元(約 238 仟元)，出資比例 60%。
6. 好好國際物流(美國)股份有限公司出資額為 5,000,000 美元(約 162,900 仟元)，出資比例 100%。
7. 妙光國際物流(上海)有限公司出資額為 3,000,000 人民幣(約 12,498 仟元)，出資比例 60%。
8. 青島信佳進出口有限公司出資比例 40%。
9. 妙光國際物流(上海)有限公司出資額為 2,500,000 人民幣出資比例 50%。
10. 好好國際物流(新加坡)私人有限公司出資額為 30,000 歐元(約 1,216 仟元)，出資比例 100%。

## 1.5 各關係企業營運概況

96年12月31日

單位：除每股純益(損)外，餘為新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股純益(損) 元(稅後)	備註
陽明海運股份有限公司	23,286,982	87,617,416	37,183,974	50,433,442	114,220,255	2,110,972	6,020,284	2.60	
慶明投資股份有限公司	1,530,000	1,733,445	16,857	1,716,588	184,102	155,386	142,167	0.93	
光明海運股份有限公司	294,840	1,005,173	181,912	823,261	167,576	82,131	517,925	21.58	
陽明(新加坡)私人有限公司	1,113,356	1,576,614	8,318	1,568,296	-	(6,740)	(501,690)	(8.34)	
陽明海運(英屬維京群島)有限公司	3,272,005	13,621,442	8,567,411	5,054,031	1,858,617	1,292,000	1,292,000	12.48	
陽明德拉瓦控股公司	143,860	518,466	138,546	379,921	-	(10,001)	153,203	11,348.37	
鴻明船舶貨物裝卸股份有限公司	400,000	533,419	76,211	457,208	279,981	36,329	26,553	0.66	
全洋海運股份有限公司	3,235	29,308,595	23,639,680	5,668,915	5,302,187	1,338,311	752,024	752.024	
駿明交通運輸股份有限公司	139,792	459,608	229,089	230,519	938,103	67,319	50,614	3.67	
好好國際物流股份有限公司	1,200,000	1,484,423	337,463	1,146,960	1,785,574	29,355	18,278	0.15	
陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	3,378	16,900,080	17,077,245	(177,164)	1,963,937	723,643	(114,072)	(228,144.67)	
明江(上海)國際物流有限公司	231,700	223,529	-	223,529	-	(12,698)	(19,366)	-	(註一)
高明貨櫃碼頭股份有限公司	800,000	813,700	13,860	799,840	-	(1,628)	(1,276)	(0.02)	
巴拿馬商光明海運股份有限公司	30,887	94,319	-	94,319	54,782	46,177	46,177	932.87	
陽明荷屬安地列斯控股公司	41,235	19,051	1,907	17,145	-	-	712,341	474.89	
陽明荷蘭控股公司	41,235	71,484	58,150	13,334	-	-	704,294	281,718	
陽明(英國)有限公司	42,408	4,279,714	4,380,884	(101,170)	20,893,238	1,041,583	673,051	747.83	
歐洲陽明船務有限公司	29,697	554,308	445,884	108,424	582,637	29,453	14,124	-	(註一)
陽明義大利有限公司	8,638	862,985	804,641	58,344	349,512	24,622	(470)	65.54	
陽明拿坡里有限公司	397	129,817	128,669	1,149	59,266	613	7	-	(註一)
陽明(比利時)股份有限公司	2,752	168,813	166,505	2,308	60,073	(310)	(636)	-	(註一)
陽明日本株式會社	36,235	295,652	236,769	58,881	259,748	229,541	15,898	5,299.32	
陽凱有限公司	3,549	3,714,837	3,198,293	516,544	981,390	40,578	47,343	47.34	
陽明海運(香港)有限公司	4,192	232,226	405,373	(173,147)	179,838	(2,688)	(24,589)	(24.59)	



企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益 (損 失)	本 期 損 益 (稅 後)	每 股 純 益 (損) 元 (稅 後)	備 註
陽明(新加坡)船務公司	18,851	72,015	23,139	48,876	106,741	80,613	6,931	6.93	
陽明(韓國)株式會社	16,845	170,787	129,467	41,320	196,618	17,800	17,630	176.30	
陽明(馬來西亞)公司	10,727	96,526	75,477	21,049	60,854	363	185	0.19	
陽明(英屬維京群島)船務公司	31	547,087	22,379	524,708	216,685	87,311	38,752	38,752	
陽明(印度)私人有限公司	3,713	32,443	9,046	23,398	120,549	15,677	9,020	18.04	
中國石油聯合石油集團有限公司	32,703	12,618	53	12,565	-	-	(13,875)	(2.74)	
嘉明置業有限公司	4	130,096	119,172	10,924	10,103	(350)	(555)	(555.20)	
萬和株式會社	2,666	2,609	145	2,464	2	2	(19)	(94.92)	
陽明(美洲)股份有限公司	17,305	1,296,910	1,159,522	137,388	1,798,714	98,635	57,419	85.78	
Triumph Logistics Inc.	1,699	15,157	15,613	(456)	200,982	20,419	2,945	14,726.11	
Olympic Container Terminal LLC	31,530	125,188	440,855	(315,667)	662,669	(2,764)	(52,701)	-	(註一)
Topline Transportation Inc.	4,860	15,815	9,731	6,084	167,467	1,889	1,889	9,445.00	
Coastal Tarheel Express Inc.	2,430	10,914	8,383	2,531	90,424	3,721	3,721	18,605.00	
Transcont intermodal logistics,inc	2,444	2,367	226	2,142	-	(295)	(295)	(1,475.00)	
好好國際物流(德國)有限公司	945	679	0	679	-	(19)	(3)	-	(註一)
好好國際物流(美國)股份有限公司	179,750	161,550	14,985	146,565	26,871	1,840	(9,308)	1.61	
好好國際物流(新加坡)有限公司	6,608	12,197	29,855	(17,658)	0	0	(3,148)	(9.26)	
好好國際物流(香港)股份有限公司	4,304	88,469	106,920	(18,450)	197,065	(6,157)	(5,655)	(5.85)	
好好國際物流(英國)有限公司	344	21,814	25,004	(3,190)	26,101	(645)	(523)	-	(註一)
Burger Yes B.V.	15,174	36,044	20,284	15,760	5,029	(2)	(2)	-	
好好國際物流(荷蘭)有限公司	1,224	4,413	123	4,289	74,868	3,409	3,299	-	(註一)
妙光國際貨運代理(上海)有限公司	164,329	227,478	95,868	131,610	547,349	(10,863)	(11,552)	-	(註一)
妙光國際貨運代理(美國)有限公司	328	3,005	1,952	1,053	21,283	694	738	-	(註一)
青島日月光國際物流有限公司	21,700	22,142	117	22,025	108	(236)	(182)	-	(註一)
青島妙光國際物流有限公司	20,830	52,495	30,424	22,071	180,167	(430)	(137)	-	(註一)

註一：未發行股票

## 1.6 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十六年度(自九十六年一月一日至九十六年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定，應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依證券發行人財務報表編製準則及財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：陽明海運股份有限公司

董事長：黃 望 修

中 華 民 國 九 十 七 年 三 月 三 日

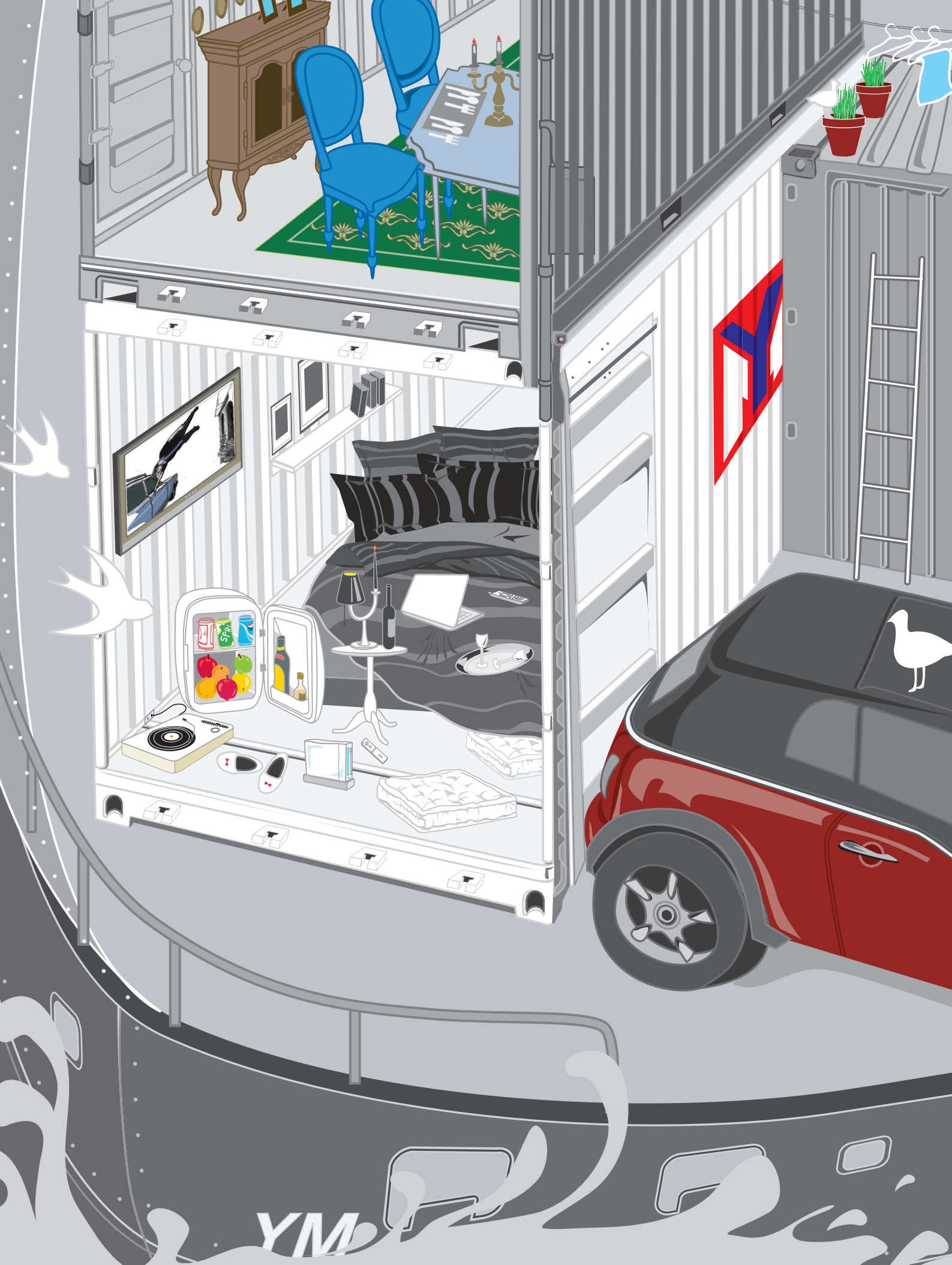
2. 私募有價證券辦理情形：無。
3. 子公司持有或處分本公司股票情形：無
4. 其他必要補充說明事項：無。

## 第九章、對股東權益或證券價格有重大影響之事項

最近年度及截至年報刊印日止，發生本法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

# 陽明海運股份有限公司

董事長：黃望修



YM