

元大證券股份有限公司等包銷陽明海運股份有限公司(股票代號：2609) 一一〇年度現金增資發行新股股票銷售辦法公告

元大證券股份有限公司等包銷陽明海運股份有限公司(以下稱陽明或該公司)現金增資發行新股股票 160,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，其中10%計 16,000 仟股由員工認購，餘 144,000 仟股依證券交易法第二十八條之一規定辦理公開承銷。對外公開承銷額度依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第四條之一規定，保留承銷總數之5%，計7,200 仟股由承銷商自行認購，其餘 95%，計 136,800仟股由承銷商採詢價圈購餘額包銷方式提出公開銷售。詢價圈購作業業於 110 年07 月07日完成，且承銷契約之副本業經報奉中華民國證券商業同業公會備查在案。茲將銷售辦法公告於後：

一、本案證券承銷商名稱、地址、電話、詢價圈購張數與先行自行認購張數：

承銷商名稱	地址	自行認購張數	詢價圈購張數	總承銷張數
元大證券股份有限公司	台北市敦化南路一段 66 號 11 樓	6,283	119,367	125,650
統一綜合證券股份有限公司	台北市東興路 8 號 1 樓	275	5,225	5,500
永豐金證券股份有限公司	台北市博愛路 17 號 5 樓	250	4,750	5,000
凱基證券股份有限公司	台北市明水路 700 號 3 樓	200	3,800	4,000
富邦綜合證券股份有限公司	台北市敦化南路一段 111 號 9 樓	100	1,900	2,000
兆豐證券股份有限公司	台北市忠孝東路二段 95 號 3 樓	27	523	550
華南永昌證券股份有限公司	台北市民生東路四段 54 號 5 樓	15	285	300
台中銀證券股份有限公司	台北市忠孝東路一段 85 號 9 樓	10	190	200
台新綜合證券股份有限公司	台北市建國北路一段 96 號 12 樓	10	190	200
臺銀綜合證券股份有限公司	台北市重慶南路一段 58 號 6 樓	10	190	200
臺灣土地銀行股份有限公司	台北市延平南路 81 號	10	190	200
德信綜合證券股份有限公司	台北市新生南路一段 50 號 3 樓	10	190	200
合計		7,200	136,800	144,000

二、承銷價格、轉換價格之決定方式說明

(一)承銷價格：本次詢價圈購以陽明海運股份有限公司普通股之股價折價率為承銷價格，經陽明公司與承銷商共同議定股價折價率為 93.09%。

(二)發行價格決定方式：係以民國 110 年 07 月 12 日作為訂價基準日，基準日前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數分別為 195.50 元、207.33 元及 207.10 元，擇前一個營業日平均收盤價 195.50 元作為本次現金增資發行新股之參考價格，乘以折價率 93.09%，得出每股發行價格為 182 元。

(三)發行面額：每股面額新台幣壹拾元整。

三、本次承銷案收取圈購處理費及圈購保證金規定：

(一)圈購處理費：本案獲配售圈購人應繳交獲配總金額之0.5%之圈購處理費(未滿壹元則無條件捨去)。

(二) 圈購保證金: 本案不收取圈購保證金

四、配售方式及認購數量限制

(一) 證券承銷商依實際承銷價格，並參考其詢價圈購彙總情形以決定受配認購人名單及數量；受配認購人就該實際承銷價格及認購數量為承諾者，即成立交易，並應於規定期限內繳款。

(二) 承銷商於配售普通股時，應依據中華民國證券商業同業公會「證券承銷商詢價圈購配售辦法」辦理。

(三) 認購數量以張為單位，每一配售人之最低配售張數為 1 張，最高配售股張數為 13,680 張。

五、配售後繳交債款及圈購處理費

(一) 詢價圈購配售結束後，承銷商應將「繳款通知書」以電話、傳真或電子郵件方式通知受配認購人，並將「配售通知書」及「簡式公開說明書」以限時掛號寄發受配認購人，受配認購人應於繳款書所載繳款日(即 110 年 07 月 14 日)向元大商業銀行南京東路分行繳交股款及圈購處理費手續。

(二) 受配認購人未能於繳款期間內辦妥繳款手續者，視為自動放棄。

(三) 受配人由承銷商以限時掛號郵件通知，未受分配人之圈購人不另行寄發通知書。

(四) 「配售通知書」及「繳款通知書」皆不得轉讓。

六、有價證券發放

(一) 陽明海運股份有限公司於股款募集完成後，通知集保結算所於 110 年 07 月 20 日將股票直接劃撥至受配人指定之集保帳戶，並於當日上市。

(二) 受配人帳號有誤或其他原因致無法以劃撥方式交付時，受配人須立即與所承購之承銷商辦理後續相關事宜。

七、有價證券之上市

本次現金增資發行新股股票於繳款結束，並經臺灣證券交易所核備其上市申請後上市掛牌買賣，預訂於 110 年 07 月 20 日上市掛牌交易(實際上市日期以發行公司及證交所公告為準)。

八、簡式公開說明書索閱方式

有關該金司之財務及營運情形已詳載於公開說明書，請於本案承銷公告刊登後至公開資訊觀測站查詢(網址 <http://mops.twse.com.tw>→基本資料→電子書)。另本公開說明書主協辦承銷商網站如下：

證券承銷商名稱	網址
元大證券股份有限公司	http://www.yuanta.com.tw
統一綜合證券股份有限公司	http://www.pscnet.com.tw
永豐金證券股份有限公司	http://www.sinotrade.com.tw
凱基證券股份有限公司	http://www.kgieworld.com.tw
富邦綜合證券股份有限公司	https://www.fbs.com.tw
兆豐證券股份有限公司	http://www.megasec.com.tw
華南永昌證券股份有限公司	http://www.entrust.com.tw
台中銀證券股份有限公司	https://www.tcbs.com.tw
台新綜合證券股份有限公司	http://www.tssco.com.tw
臺銀綜合證券股份有限公司	http://www.twfhcsec.com.tw
臺灣土地銀行股份有限公司	http://stock.landbank.com.tw
德信綜合證券股份有限公司	http://www.rsc.com.tw

九、最近三年度及最近期簽證會計師姓名及其查核意見

簽證會計師事務所名稱	簽證會計師	簽證或核閱財務報告年季	查核或核閱意見
勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗、洪玉美	107 年度	無保留意見
勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗、洪玉美	108 年度	無保留意見
勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗、洪玉美	109 年度	無保留意見
勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修、洪玉美	110 年第一季	保留結論

十、財務報告如有不實、應由發行公司及簽證會計師依法負責。

十一、律師法律意見書(如附件一)。

十二、證券承銷商評估報告總結意見(如附件二)。

十三、投資人應詳閱本銷售辦法及簡式公開說明書，並依本有價證券之投資風險自行審慎評估，元大證券股份有限公司及發行公司均未對本有價證券上市後價格為任何聲明、保證或干涉，其相關風險及報酬均由投資人自行負擔。

【附件一】股票承銷價格計算書

一、說明

(一)陽明海運股份有限公司(以下簡稱「陽明海運」或「該公司」)截至目前為止之實收資本額為新台幣(以下同)33,321,043 仟元，該公司業經 110 年 3 月 25 日、5 月 19 日之董事會決議、110 年 5 月 14 日股東會通過及 110 年 6 月 4 日之董事長簽核通過發行普通股 160,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，總額為新台幣 1,600,000 仟元，預計增資後實收資本額為 34,921,043 仟元。

(二)陽明海運本次現金增資發行新股 160,000 仟股，依公司法第 267 條第一項規定，保留增資發行新股 10%由員工承購；其餘 90%之股數，擬請股東常會同意依證券交易法第 28 條之 1 規定，由原股東放棄優先認購權利，全數提撥以詢價圈購方式辦理對外公開承銷，其中本公司員工若有放棄認購或認購不足部分，授權董事長洽特定人認購之。

(三)本次現金增資發行新股之權利義務，請參閱本公開說明書。

二、該公司最近年度之財務資料

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元/股

年度	項目	每股稅後(損)益 (註)	股利分派			合計
			現金股利	股票股利		
				盈餘	資本公積	
107		(2.42)	—	—	—	
108		(1.54)	—	—	—	
109		4.59	—	—	—	

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註：係以當期稅後(損)益除以當期全年流通在外加權平均股數計算。

(二)截至 110 年 3 月 31 日經會計師核閱之股東權益及每股帳面淨值如下表

項目	金額/股數
110 年 3 月 31 日帳面股東權益(仟元)(註)	61,827,897
110 年 3 月 31 日流通在外股數(仟股)	3,271,630
每股淨值(元/股)	18.90

資料來源：經會計師核閱之財務報告

註：不含非控制權益。

(三)最近三年度及最近期財務資料

1.簡明資產負債表-合併

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料			當年度截至 3月31日 財務資料
		107 年度	108 年度	109 年度	
流動資產		34,639,473	35,818,085	46,261,219	62,162,532
不動產、廠房及設備		78,371,995	72,258,682	73,663,236	73,757,000
無形資產		98,222	122,234	88,268	80,939
其他資產		26,863,409	82,802,838	74,963,262	72,853,642
資產總額		139,973,099	191,001,839	194,975,985	208,854,113
流動負債	分配前	47,496,628	61,249,304	59,749,354	58,123,563
	分配後	47,496,628	61,249,304	59,749,354	58,123,563
非流動負債		72,181,727	112,670,336	98,891,779	88,280,716
負債總額	分配前	119,678,355	173,919,640	158,641,133	146,404,279
	分配後	119,678,355	173,919,640	158,641,133	146,404,279
歸屬於母公司業主之權益		19,828,008	16,463,534	35,678,232	61,827,897
股本		23,230,248	26,013,357	31,676,622	33,321,043
資本公積		4,739,792	1,939,381	384,106	403,657
保留盈餘	分配前	(7,131,851)	(11,462,514)	1,660,919	26,177,970
	分配後	(7,131,851)	(11,462,514)	1,660,919	26,177,970
其他權益		(1,010,181)	(26,690)	1,956,585	1,925,227
庫藏股票		-	-	-	-
非控制權益		466,736	618,665	656,620	621,937
權益總額	分配前	20,294,744	17,082,199	36,334,852	62,449,834
	分配後	20,294,744	17,082,199	36,334,852	62,449,834

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註：以上各年度皆未辦理資產重估價。

2. 簡明綜合損益表-合併

單位：除每股盈餘(虧損)為新台幣元外，餘為新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料			當年度截至 3月31日止 財務資料
		107 年度	108 年度	109 年度	
營業收入		141,832,929	149,181,262	151,276,683	62,282,455
營業毛利		42,223	6,074,766	26,084,316	31,730,626
營業利益		(5,666,392)	(1,014,685)	19,460,192	29,087,258
營業外收入及支出		(1,413,816)	(2,573,130)	(3,310,149)	(401,305)
稅前淨利		(7,080,208)	(3,587,815)	16,150,043	28,685,953
繼續營業單位淨利		(6,306,356)	(3,997,896)	12,186,788	24,586,944
停業單位損失		-	-	-	-
本期淨利		(6,306,356)	(3,997,896)	12,186,788	24,586,944
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		91,690	950,381	1,448,115	(25,143)
本期綜合損益總額		(6,214,666)	(3,047,515)	13,634,903	24,561,801
淨利歸屬於 母公司業主		(6,590,955)	(4,309,957)	11,977,013	24,517,051
淨利歸屬於 非控制權益		284,599	312,061	209,775	69,893
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		(6,473,151)	(3,330,571)	13,476,092	24,485,693
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		258,485	283,056	158,811	76,108
每股盈餘(註)(元)		(2.53)	(1.66)	4.51	7.49

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註：係以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎。

3.簡明資產負債表-個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註)		
		107 年度	108 年度	109 年度
流動資產		25,868,143	25,535,993	28,834,372
不動產、廠房及設備		34,537,154	34,649,013	40,503,281
無形資產		57,220	78,223	62,005
其他資產		56,331,139	111,116,824	109,270,296
資產總額		116,793,656	171,380,053	178,669,954
流動負債	分配前	38,706,021	51,826,645	48,780,740
	分配後	38,706,021	51,826,645	48,780,740
非流動負債		58,259,627	103,089,874	94,210,982
負債總額	分配前	96,965,648	154,916,519	142,991,722
	分配後	96,965,648	154,916,519	142,991,722
股本		23,230,248	26,013,357	31,676,622
資本公積		4,739,792	1,939,381	384,106
保留盈餘	分配前	(7,131,851)	(11,462,514)	1,660,919
	分配後	(7,131,851)	(11,462,514)	1,660,919
其他權益		(1,010,181)	(26,690)	1,956,585
庫藏股票		-	-	-
權益總額	分配前	19,828,008	16,463,534	35,678,232
	分配後	19,828,008	16,463,534	35,678,232

註：上述財務資料係經會計師查核簽證。

4.簡明綜合損益表-個體財務報告

單位：除每股盈餘(虧損)為新台幣元外，餘為新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註)		
		107 年度	108 年度	109 年度
營業收入		119,440,265	129,368,247	127,808,609
營業毛利		(4,906,418)	69,135	18,095,761
營業損益		(6,335,259)	(2,266,212)	15,815,383
營業外收入及支出		(1,312,668)	(2,037,710)	(314,104)
稅前淨利		(7,647,927)	(4,303,922)	15,501,279
繼續營業單位		(6,590,955)	(4,309,957)	11,977,013
本期淨利		(6,590,955)	(4,309,957)	11,977,013
停業單位損失		-	-	-
本期淨利(損)		(6,590,955)	(4,309,957)	11,977,013
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		117,804	979,386	1,499,079
本期綜合損益總額		(6,473,151)	(3,330,571)	13,476,092
每股盈餘(虧損)(元)		(2.53)	(1.66)	4.51

註：上述財務資料係經會計師查核簽證。

三、承銷價格之訂定方式與說明

(一)承銷價格計算之參考因素

1.該公司本次現金增資發行新股案，業經 110 年 3 月 25 日、5 月 19 日之董事會決議、110

年5月14日股東會通過及110年6月4日之董事長簽核通過辦理。實際發行價格俟本現金增資案向金管會申報生效完成後，授權董事長參酌發行市場狀況並依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第七條規定及其他相關法令規定，與主辦承銷商商議決定。

2. 本次現金增資發行新股 160,000 仟股，依公司法第 267 條第一項規定，保留增資發行新股 10% 由員工承購；其餘 90% 之股數，擬請股東常會同意依證券交易法第 28 條之 1 規定，由原股東放棄優先認購權利，全數提撥以詢價圈購方式辦理對外公開承銷，其中本公司員工若有放棄認購或認購不足部分，授權董事長洽特定人認購之。
3. 本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行普通股相同。

(二) 參考價格計算之說明

1. 該公司以 110 年 7 月 12 日為基準日往前計算，該公司普通股於證券交易所前一、三及五個營業日收盤價扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後之簡單算術平均數分別為 195.50 元、207.33 元及 207.10 元，擇前一個營業日平均收盤價 195.50 元作為本次現金增資發行新股之參考價格。
2. 考量此次增資募集之時機與市場股價變化等因素後，經該公司與承銷商共同議定，本次現金增資發行價格為每股新台幣 182 元，係以參考價格 195.50 元乘以股價折價率 93.09%，不低於前述參考價格之九成，其承銷價格之訂定係符合「承銷商會員輔導發行公司募集及發行有價證券自律規則」第七條有關發行價格成數之規定，尚屬合理。

【附件二】律師法律意見書

陽明海運股份有限公司本次為募集與發行普通股 160,000,000 股，每股面額新臺幣 10 元，發行總面額新臺幣 1,600,000,000 元，依法向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，陽明海運股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

遠東聯合法律事務所邱雅文律師

【附件三】承銷商總結意見

陽明海運股份有限公司（以下簡稱「陽明海運」）本次為辦理公開募集現金增資發行新股 160,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，總金額為新台幣 1,600,000 仟元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解陽明海運之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，陽明海運本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

主辦承銷商：元大證券股份有限公司 負責人：陳修偉
承銷部門主管：江淑華