

股票代碼：2612

中國航運股份有限公司及其子公司

合併財務季報告

民國一〇三年及一〇二年三月三十一日
(內附會計師核閱報告)

公 司 地 址：台北市濟南路1段15號4樓
電 話：(02)2396-3282

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務季報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~9
(四)重大會計政策之彙總說明	9~11
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	11
(六)重要會計項目之說明	11~23
(七)關係人交易	23~24
(八)質押之資產	25
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	25
(十)重大之災害損失	26
(十一)重大之期後事項	26
(十二)其 他	26
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	26~28
2.轉投資事業相關資訊	29
3.大陸投資資訊	29
(十四)部門資訊	30



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師核閱報告

中國航運股份有限公司董事會 公鑒：

中國航運股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務季報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除第三段及第四段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務季報告整體表示查核意見。

中國航運股份有限公司列入上開合併財務季報告之部份子公司，係依該等子公司同期間未經會計師核閱之財務季報告為依據，民國一〇三年及一〇二年三月三十一日其資產總額分別為1,969,128千元及1,988,593千元，分別佔合併資產總額之8.84%及8.38%，負債總額分別為790,772千元及622,250千元，分別佔合併負債總額之6.67%及4.56%；民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日其綜合損益分別為20,443千元及19,666千元，分別佔合併綜合損益之6.81%及5.46%。

如合併財務季報告附註六(四)所述，中國航運股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年三月三十一日採用權益法之投資分別為2,429,914千元及2,818,301千元，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日相關採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為損失10,166千元及利益27,424千元，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務季報告為依據。



依本會計師核閱結果，除第三段及第四段所述該等子公司及被投資公司財務季報告倘經會計師核閱，對第一段所述合併財務季報告可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務季報告在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」而須作修正之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

王怡文



顏幸福



證券主管機關：金管證審字第0990013761號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇三年五月九日

民國一〇三年及一〇二三年三月三十一日經核閱，未依一般公認審計準則查核
中國航運股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇三年三月三十一日、一〇二三年三月三十一日及三月三十一日

單位：新台幣千元

	103.3.31	102.12.31	102.3.31	103.3.31	102.12.31	102.3.31
	金額	%	金額	%	金額	%
資產						
流動資產：						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 5,465,215	26	5,246,802	25	6,646,269	28
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二)及(十五))	32,657	-	31,896	-	32,609	-
1130 持有至到期日金融資產-流動(附註六(二)及(十五))	147,696	-	122,975	1	120,080	1
1150 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	193,537	1	165,608	1	151,079	1
1160 應收帳款淨額-關係人(附註七)	119,483	1	137,763	1	104,849	-
1470 其他流動資產	67,530	-	70,354	-	69,897	-
1476 其他金融資產-流動(附註六(三)及(七))	34,024	-	32,063	-	29,083	-
	<u>6,060,142</u>	<u>28</u>	<u>5,807,461</u>	<u>28</u>	<u>7,153,866</u>	<u>30</u>
非流動資產：						
1515 持有供交易之金融資產-非流動(附註六(二)及(十五))	100,000	-	100,000	-	100,000	-
1550 採用權益法之投資(附註六(四))	2,429,914	11	2,718,312	12	2,818,301	12
1544 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	25,000	-	12,500	-	-	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)	13,367,085	60	13,104,201	59	13,254,308	56
1760 投資性不動產淨額(附註六(六))	39,693	-	89,808	-	146,281	1
1780 無形資產	11,316	-	12,301	-	14,594	-
1840 遞延所得稅資產	25,782	-	27,614	-	27,215	-
1900 其他非流動資產	4,234	-	16,905	-	9,908	-
1980 其他金融資產-非流動(附註六(七)及八)	221,264	1	194,648	1	200,264	1
	<u>16,224,288</u>	<u>72</u>	<u>16,276,289</u>	<u>72</u>	<u>16,570,871</u>	<u>70</u>
資產總計	<u>\$ 22,284,430</u>	<u>100</u>	<u>22,083,750</u>	<u>100</u>	<u>23,724,737</u>	<u>100</u>
負債及權益						
流動負債：						
2100 短期借款(附註六(八))						
2150 應付票據及帳款						
2310 預收收入(附註九)						
2300 其他流動負債						
2320 一年到期長期負債(附註六(八))						
	<u>3,087,821</u>	<u>13</u>	<u>3,147,371</u>	<u>14</u>	<u>2,246,776</u>	<u>9</u>
非流動負債：						
2530 應付公司債(附註六(八))	2,800,000	13	2,800,000	13	4,800,000	20
2540 長期借款(附註六(八))	5,249,883	24	5,287,313	24	5,823,368	25
2570 遞延所得稅負債	578,027	2	579,852	2	618,048	3
2630 長期預收收入(附註九)	-	-	-	-	21,753	-
2640 應計退休金負債(附註六(十))	144,129	1	144,456	1	145,402	1
2670 其他非流動負債	621	-	828	-	1,433	-
	<u>8,772,660</u>	<u>40</u>	<u>8,812,449</u>	<u>40</u>	<u>11,410,004</u>	<u>49</u>
負債總計	<u>11,860,481</u>	<u>53</u>	<u>11,959,820</u>	<u>54</u>	<u>13,656,780</u>	<u>58</u>
歸屬母公司業主之權益(附註六(十二))：						
股本						
3100 資本公積	2,564,736	12	2,564,736	12	2,564,736	11
3200 保留盈餘：	<u>42,503</u>	<u>-</u>	<u>42,503</u>	<u>-</u>	<u>42,503</u>	<u>-</u>
法定盈餘公積	1,543,352	7	1,543,352	7	1,486,071	6
特別盈餘公積	799,835	4	799,835	4	359,487	2
未分配盈餘	5,818,513	26	5,753,103	26	6,229,984	26
	<u>8,161,700</u>	<u>37</u>	<u>8,096,290</u>	<u>37</u>	<u>8,075,542</u>	<u>34</u>
其他權益項目						
3400 其他權益項目	(344,990)	(2)	(579,599)	(3)	(614,824)	(3)
權益總計	<u>10,423,949</u>	<u>47</u>	<u>10,123,930</u>	<u>46</u>	<u>10,067,957</u>	<u>42</u>
負債及權益總計	<u>\$ 22,284,430</u>	<u>100</u>	<u>22,083,750</u>	<u>100</u>	<u>23,724,737</u>	<u>100</u>



董事長：

經理人：

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

~4~

會計主管：



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
中國航運股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

		103年1月至3月		102年1月至3月	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註七)				
4621	海運收入	\$ 369,733	44	352,565	45
4622	陸運及物流收入	473,920	56	432,938	55
4623	代理航空運費及其他營業收入	2,461	-	3,272	-
		<u>846,114</u>	<u>100</u>	<u>788,775</u>	<u>100</u>
5000	營業成本(附註七及十二)				
5621	海運成本	235,271	28	208,286	26
5622	陸運及物流成本	385,731	46	354,476	45
5623	代理航空運費及其他營業成本	1,386	-	2,264	-
		<u>622,388</u>	<u>74</u>	<u>565,026</u>	<u>71</u>
5900	營業毛利	223,726	26	223,749	29
6000	營業費用(附註七及十二)	85,847	10	80,552	10
6900	營業淨利	<u>137,879</u>	<u>16</u>	<u>143,197</u>	<u>19</u>
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入	1,555	-	4,818	1
7050	財務成本-利息支出(附註六(十四))	(50,427)	(6)	(53,707)	(7)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(四))	(10,166)	(1)	27,424	3
7100	利息收入	16,162	2	8,953	1
7210	處分投資性不動產、不動產、廠房及設備利益淨額(附註六(六))	26,242	3	3,427	-
7560	兌換損失淨額	(32,979)	(4)	(77)	-
7590	其他支出	(13,581)	(2)	(2,651)	-
		<u>(63,194)</u>	<u>(8)</u>	<u>(11,813)</u>	<u>(2)</u>
7900	稅前淨利	74,685	8	131,384	17
7950	減：所得稅費用(附註六(十一))	9,275	1	9,804	1
8200	本期淨利(全數歸屬於母公司業主)	<u>65,410</u>	<u>7</u>	<u>121,580</u>	<u>16</u>
8300	其他綜合損益：(附註六(十二))				
8310	國外營運機構財務報告換算之兌換差額	203,577	24	194,647	25
8370	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額	31,032	4	44,119	6
8300	其他綜合損益(稅後淨額)	<u>234,609</u>	<u>28</u>	<u>238,766</u>	<u>31</u>
8500	本期綜合損益總額(全數歸屬於母公司業主)	<u>\$ 300,019</u>	<u>35</u>	<u>360,346</u>	<u>47</u>
	每股盈餘(附註六(十三))				
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>0.26</u>		\$ <u>0.47</u>	
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>0.26</u>		\$ <u>0.47</u>	

董事長：



(請詳閱後附合併財務季報告附註)

經理人：



會計主管：



合併權益變動表

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益



董事長：

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

經理人：

會計主管：

292



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
中國航運股份有限公司及其子公司
合併現金流量表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	103年1月至3月	102年1月至3月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 74,685	131,384
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊及攤銷費用	173,021	143,841
利息費用	50,427	53,707
利息收入	(16,162)	(8,953)
採權益法認列關聯企業損益之份額	10,166	(27,424)
處分及報廢不動產及設備損失(利益)	(26,242)	(3,427)
處分採用權益法之投資損失(利益)	13,046	2,305
不影響現金流量之收益費損項目合計	204,256	160,049
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據及帳款淨額(含關係人)(增加)減少	(9,649)	(3,887)
其他金融資產-流動(增加)減少	(1,961)	12,121
其他流動資產(增加)減少	3,030	3,629
	(8,580)	11,863
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據及帳款增加(減少)	(16,276)	(18,326)
其他流動負債增加(減少)	(35,779)	(28,537)
預收收入增加(減少)	(35,430)	(53,110)
其他	(1,066)	932
	(88,551)	(99,041)
與營業活動相關之資產/負債變動數合計	(97,131)	(87,178)
調整項目合計	107,125	72,871
營運產生之現金流入	181,810	204,255
收取之利息	15,615	8,953
支付之利息	(28,981)	(23,123)
支付之所得稅	(205)	(777)
營業活動之淨現金流入(流出)	168,239	189,308
投資活動之現金流量：		
取得持有至到期日金融資產	(24,721)	(92,609)
取得以成本衡量之金融資產	(12,500)	-
處分採用權益法之投資價款	296,218	38,195
取得不動產及設備	(156,566)	(1,002,942)
處分取得不動產及設備價款	45,716	2,651
遞延費用增加	5,561	-
其他金融資產-非流動減少(增加)及其他	(26,616)	(7,017)
投資活動之淨現金流入(流出)	127,092	(1,061,722)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	-	30,000
舉借長期借款	-	956,913
償還長期借款	(174,054)	(218,496)
其他	(207)	24
籌資活動之淨現金流入(流出)	(174,261)	768,441
匯率變動對現金及約當現金之影響	97,343	111,062
本期現金及約當現金增加(減少)數	218,413	7,089
期初現金及約當現金餘額	5,246,802	6,639,180
期末現金及約當現金餘額	\$ 5,465,215	6,646,269

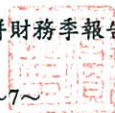
董事長：



(請詳閱後附合併財務季報告附註)

經理人：

~7~



會計主管：



民國一〇三年及一〇二年三月三十一日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
中國航運股份有限公司及其子公司

合併財務季報告附註

民國一〇三年及一〇二年三月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

中國航運股份有限公司(以下稱本公司)，原名偉聯運輸股份有限公司，設立於民國六十七年元月三十一日，股票於台灣證券交易所掛牌上市。本公司民國一〇三年三月三十一日之合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)。合併公司主要業務為透過全資之海外子公司從事散裝貨輪之經營及國內貨櫃運輸倉儲等相關業務之經營，並為沙烏地阿拉伯航空公司在台灣地區總代理，亦有投資公司從事投資性質之業務。另，基於業務整合及專業分工，集團企業內與運輸相關業務均由本公司投資及主導。合併公司主要營業項目請詳附註四(二)之說明。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務季報告已於民國一〇三年五月九日提報董事會後發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之2013年版國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國一〇三年四月三日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國一〇四年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第九號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布 之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露一金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露一金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於 2014年1月1日 生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

經評估後合併公司認為適用2013年版國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動。

(二)國際會計準則理事會已發布但尚未經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	尚未正式發布
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

本合併財務季報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務季報告未包括依照金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

除下列所述外，本合併財務季報告所採用之重大會計政策與民國一〇二年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註四。

(二)合併基礎

合併財務報告編製原則與民國一〇二年度合併財務報告一致，相關資訊請詳民國一〇二年度合併財務報告附註四(三)。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

列入本合併財務季報告之子公司包含：

投資公司	子公司名稱	業務性質	103.3.31 持股%	102.12.31 持股%	102.3.31 持股%
本公司	Chinese Maritime Transport (S) Pte. Ltd. (CMTS)	投資船務運輸	0.95	0.95	1.31
本公司	Chinese Maritime Transport (Hong Kong), Limited (CMT HK)	投資船務運輸	100	100	100
本公司	中航物流股份有限公司(中航物流)	倉儲管理	100	100	100
本公司	貿華投資股份有限公司(貿華投資)	專業投資	100	100	100
本公司	富望投資股份有限公司(富望投資)	專業投資	100	100	100
本公司	貿新投資股份有限公司(貿新投資)	專業投資	100	100	100
本公司	偉聯運輸股份有限公司(偉聯運輸)	貨櫃運輸	100	100	100
本公司	航偉旅行社股份有限公司 (航偉旅行社)	旅行業	100	100	100
本公司	南海聯合石油股份有限公司 (南海聯合石油)	汽柴油國際 貿易	100	100	(註一)
CMTS	China Fortune Shipping Ptd Ltd. (CFR)	船務運輸	100	100	100
CMTS	China Enterprise Shipping PTE.Ltd. (CEP)	船務運輸	100	100	(註二)
CMTHK	China Prosperity Shipping Ltd.(CPS)	船務運輸	100	100	100
CMTHK	China Peace Shipping Ltd. (CPE)	船務運輸	100	100	100
CMTHK	China Progress Shipping Ltd. (CPG)	船務運輸	100	100	100
CMTHK	China Pioneer Shipping Ltd. (CPN)	船務運輸	100	100	100
CMTHK	China Pride Shipping Ltd. (CPD)	船務運輸	100	100	100
CMTHK	CMT Chartering Ltd. (CCL)	船舶租僱	100	100	100
CMTHK	China Partners Shipping Ltd. (CPT)	船務運輸	100	100	100
CMTHK	China Triumph Shipping Ltd. (CTU)	船務運輸	100	100	100
CMTHK	China Trade Shipping Ltd. (CTD)	船務運輸	100	100	100
CMTHK	China Harmony Shipping LTD. (CHM)	船務運輸	100	100	(註二)
CMTHK	China Honour Shipping Ltd. (CHN)	船務運輸	100	100	(註三)
CMTHK	CMT Investment Co., Limited (CHI)	專業投資	100	100	(註三)
CMTHK	CMT(s)	投資船務運輸	99.05	99.05	98.69
偉聯運輸	長順通運股份有限公司(長順通運)	貨櫃運輸	100	100	100
偉聯運輸	鴻運通運股份有限公司(鴻運通運)	貨櫃運輸	100	100	100
偉聯運輸	貿華運輸股份有限公司(貿華運輸)	貨櫃運輸	100	100	100
偉聯運輸	貿盛運輸股份有限公司(貿盛運輸)	貨櫃運輸	100	100	100

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

註一：於民國一〇二年四月投資設立。
註二：於民國一〇二年七月投資設立。
註三：於民國一〇二年十二月投資設立。

(三)所得稅

合併公司係依國際會計準則公報第三十四號「期中財務報導」第B12段規定衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量，並全數認列為當期所得稅費用。

所得稅費用係直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

(四)員工福利

期中期間之確定福利計畫退休金係採用前一財務年度結束日依精算決定退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際財務報導準則第三十四號「期中財務報導」編製本合併財務季報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

編製合併財務季報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源與民國一〇二年度合併財務報告附註五一致。

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務季報告重要會計科目之說明與民國一〇二年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	103.3.31	102.12.31	102.3.31
零用金、支票及活期存款	\$ 1,418,370	1,257,716	4,710,979
定期存款	4,009,813	3,954,189	1,498,200
約當現金-商業本票及附賣回債券	37,032	34,897	437,090
	<u>\$ 5,465,215</u>	<u>5,246,802</u>	<u>6,646,269</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十五)。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(二)金融資產

1.明細如下：

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動：			
持有供交易之金融資產	\$ 1,649	1,400	1,822
指定透過損益按公允價值衡量	<u>31,008</u>	<u>30,496</u>	<u>30,787</u>
	<u>32,657</u>	<u>31,896</u>	<u>32,609</u>
持有至到期日金融資產—流動	<u>147,696</u>	<u>122,975</u>	<u>120,080</u>
持有供交易之金融資產—非流動	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
以成本衡量之金融資產—非流動	<u>25,000</u>	<u>12,500</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 305,353</u>	<u>267,371</u>	<u>252,689</u>

合併公司金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險之揭露請詳附註六(十五)。

截至民國一〇三年三月三十一日及一〇二年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

2.債券投資及固定利率存單資訊：

含息之債券投資及固定利率存單於民國一〇三年及一〇二年三月三十一日之帳面金額分別為278,704千元及250,867千元，其他資訊如下：

	<u>102年第一季</u>		<u>101年第一季</u>	
	<u>利率區間</u>	<u>到期年限</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年限</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3.75%	104年	3.75%	104年
持有至到期日金融資產—流動	2.03%	103年	2.33%~ 2.50%	102年
持有供交易之金融資產—非流動	3%	108年	3%	108年

(三)應收票據、應收帳款及其他應收款—非關係人

	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
應收票據	\$ 8,490	6,724	10,566
應收帳款	186,846	160,683	142,305
其他應收款	<u>19,824</u>	<u>14,963</u>	<u>8,068</u>
	215,160	182,370	160,939
減：備抵呆帳	<u>(1,799)</u>	<u>(1,799)</u>	<u>(1,792)</u>
合 計	<u>\$ 213,361</u>	<u>180,571</u>	<u>159,147</u>
應收票據及帳款淨額	193,537	165,608	151,079
其他金融資產—流動	<u>19,824</u>	<u>14,963</u>	<u>8,068</u>
	<u>\$ 213,361</u>	<u>180,571</u>	<u>159,147</u>

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

截至民國一〇三年三月三十一日、民國一〇二年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司之應收票據、應收帳款及其他應收款均未有提供作質押擔保之情形。

合併公司民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日之應收票據、應收帳款及其他應收款備抵呆帳採集體評估。請詳附註六(十五)。

(四)採用權益法之投資

1.合併公司於財務報導期間結束日採用權益法之投資列示如下：

	103.3.31	102.12.31	102.3.31
關聯企業	\$ <u>2,429,914</u>	<u>2,718,312</u>	<u>2,818,301</u>

2.合併公司民國一〇三年度及一〇二年度所享有關聯企業及聯合控制個體損益之份額彙總如下：

	103年第一季	102年第一季
關聯企業	\$ <u>(10,166)</u>	<u>27,424</u>

3.合併公司之關聯企業其財務資訊彙總如下，未依合併公司持有之所有權比例作調整：

	103.3.31	102.12.31	102.3.31
總資產	\$ <u>11,319,236</u>	<u>11,326,612</u>	<u>13,874,430</u>
總負債	<u>980,756</u>	<u>1,005,530</u>	<u>3,507,065</u>

	103年第一季	102年第一季
收入	\$ <u>499,833</u>	<u>694,856</u>
本期淨利	\$ <u>86,010</u>	<u>250,176</u>

4.民國一〇三年十二月三十一日、民國一〇二年十二月三十一日及一月一日合併公司所投資之關聯企業具有公開報價者相關資訊如下：

<u>103.3.31</u>		<u>102.12.31</u>		<u>102.3.31</u>	
帳面價值	市 價	帳面價值	市 價	帳面價值	市 價
\$ 2,237,528	1,999,440	\$ 2,524,107	2,697,217	2,618,779	2,412,423

5.擔保

截至民國一〇三年三月三十一日、民國一〇二年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司採用權益法之投資均未提供作質押擔保之情形。

(五)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

	土 地	房屋及建築	運輸設備	其他設備	在建及 待驗設備	合 計
成本或認定成本：						
民國103年1月1日餘額	\$ 1,758,525	103,757	13,862,141	468,799	278,378	16,471,600
增 添	-	335	9,357	5,815	141,059	156,566
處 分	-	-	(320)	(11,342)	-	(11,662)
本期重分類	-	34,022	-	8,010	-	42,032
匯率變動之影響	-	224	293,735	-	7,143	301,102
民國103年3月31日餘額	<u>\$ 1,758,525</u>	<u>138,338</u>	<u>14,164,913</u>	<u>471,282</u>	<u>426,580</u>	<u>16,959,638</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 1,758,525	105,906	11,590,037	455,127	926,282	14,835,877
增 添	-	-	28,073	13,030	961,839	1,002,942
處 分	-	-	(3,304)	(11,320)	-	(14,624)
本期重分類	-	-	-	13,155	-	13,155
匯率變動之影響	-	-	304,614	22	25,115	329,751
民國102年3月31日餘額	<u>\$ 1,758,525</u>	<u>105,906</u>	<u>11,919,420</u>	<u>470,014</u>	<u>1,913,236</u>	<u>16,167,101</u>
折舊及減損損失：						
民國103年1月1日餘額	\$ -	61,838	3,093,786	211,775	-	3,367,399
本年度折舊	-	1,632	160,794	9,226	-	171,652
處 分	-	-	(49)	(10,999)	-	(11,048)
本期重分類	-	2,155	-	-	-	2,155
匯率變動之影響	-	13	62,382	-	-	62,395
民國103年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>65,638</u>	<u>3,316,913</u>	<u>210,002</u>	<u>-</u>	<u>3,592,553</u>
民國102年1月1日餘額	\$ -	58,648	2,431,238	229,874	-	2,719,760
本年度折舊	-	1,439	130,140	10,470	-	142,049
處 分	-	-	(474)	(10,925)	-	(11,399)
匯率變動之影響	-	-	62,361	22	-	62,383
民國102年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>60,087</u>	<u>2,623,265</u>	<u>229,441</u>	<u>-</u>	<u>2,912,793</u>
帳面價值：						
民國103年1月1日	<u>\$ 1,758,525</u>	<u>41,919</u>	<u>10,768,355</u>	<u>257,024</u>	<u>278,378</u>	<u>13,104,201</u>
民國103年3月31日	<u>\$ 1,758,525</u>	<u>72,700</u>	<u>10,848,000</u>	<u>261,280</u>	<u>426,580</u>	<u>13,367,085</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 1,758,525</u>	<u>47,258</u>	<u>9,158,799</u>	<u>225,253</u>	<u>926,282</u>	<u>12,116,117</u>
民國102年3月31日	<u>\$ 1,758,525</u>	<u>45,819</u>	<u>9,296,155</u>	<u>240,573</u>	<u>1,913,236</u>	<u>13,254,308</u>

1. 擔 保

不動產、廠房及設備作為擔保品情形，請詳附註八。

2. 建造中之財產、廠房及設備

合併公司於民國一〇三年一月十日、一〇二年七月十一日及八月三十日與造船公司簽訂三艘海岬型散裝貨輪建造合約。截至報導日止，已發生支出金額總計426,580千元。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

3.減損損失

合併公司測試運輸設備提列之減損，民國一〇三年三月三十一日、民國一〇二年十二月三十一日及三月三十一日皆為美金31,555千元(換算台幣分別為961,483千元、940,497千元及941,130千元)。

4.合併公司民國一〇二年一月一日至三月三十一日向銀行借款預付造船廠相關設備款，合併公司已將相關借款利息予以資本化，金額為1,360千元。請詳附註六(十四)。

(六)投資性不動產

	土 地	房屋及建築	合 計
成本或認定成本：			
民國103年1月1日餘額	\$ 19,094	81,045	100,139
處 分	-	(22,178)	(22,178)
本期重分類	-	(34,022)	(34,022)
匯率變動之影響	-	1,353	1,353
民國103年3月31日餘額	<u>\$ 19,094</u>	<u>26,198</u>	<u>45,292</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 19,094	141,041	160,135
匯率變動之影響	-	3,711	3,711
民國102年3月31日餘額	<u>\$ 19,094</u>	<u>144,752</u>	<u>163,846</u>
折舊及減損損失：			
民國103年1月1日餘額	\$ -	10,331	10,331
本年度折舊	-	384	384
處 分	-	(3,107)	(3,107)
本期重分類	-	(2,155)	(2,155)
匯率變動之影響	-	146	146
民國103年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>5,599</u>	<u>5,599</u>
民國102年1月1日餘額	\$ -	16,449	16,449
本年度折舊	-	792	792
匯率變動之影響	-	324	324
民國102年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>17,565</u>	<u>17,565</u>
帳面金額：			
民國103年1月1日	<u>\$ 19,094</u>	<u>70,714</u>	<u>89,808</u>
民國103年3月31日	<u>\$ 19,094</u>	<u>20,599</u>	<u>39,693</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 19,094</u>	<u>124,592</u>	<u>143,686</u>
民國102年3月31日	<u>\$ 19,094</u>	<u>127,187</u>	<u>146,281</u>
公允價值：			
民國103年3月31日		\$	<u>129,539</u>
民國102年12月31日		\$	<u>171,328</u>
民國102年3月31日		\$	<u>339,754</u>

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

投資性不動產係出租予他人之不動產。每一租賃合約均包括原始不可取消之租期，其後續租期則與承租人協商，且未收取或有租金，相關資訊(包括租金收入及所發生之直接營運費用)請詳附註六(九)。

合併公司於民國一〇三年一月出售投資性不動產予非關係人，出售價款為43,438千元(美金1,435千元)，出售成本為19,071千元(美金630千元)，相關出售利益24,367千元，已完成產權移轉，相關款項業已收訖。

截至民國一〇三年三月三十一日、一〇二年十二月三十一日及三月三十一日，本公司之投資性不動產均未有提供作質押擔保之情形。

(七)其他金融資產

	103.3.31	102.12.31	102.3.31
三個月以上之定期存款	\$ 14,200	17,100	21,015
其他應收款	19,824	14,963	8,068
存出保證金	5,675	5,673	14,807
抵質押資產—定期存款	215,589	188,975	185,457
	<u>\$ 255,288</u>	<u>226,711</u>	<u>229,347</u>
其他金融資產—流動	\$ 34,024	32,063	29,083
其他金融資產—非流動	221,264	194,648	200,264
	<u>\$ 255,288</u>	<u>226,711</u>	<u>229,347</u>

(八)長短期借款

合併公司長短期借款明細如下：

1.短期借款及應付短期票券(淨額)

	103.3.31	102.12.31	102.3.31
銀行信用借款	\$ <u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>30,000</u>
未動支額度	\$ <u>2,949,840</u>	<u>2,949,840</u>	<u>2,560,000</u>
利率區間	<u>0.82%~2%</u>	<u>0.82%~2%</u>	<u>0.82%~1.17%</u>

2.長期借款

貸款銀行	幣別	到期年度	103.3.31	102.12.31	102.3.31
Deutsche Schiffs Bank	USD	105年	\$ 296,473	290,003	348,236
兆豐國際商業銀行 (原中國國際商業銀行)	"	104年	214,934	210,243	270,494
Deutsche Schiffs Bank	"	108年	714,522	754,067	809,749
兆豐國際商業銀行	"	111年	1,096,920	1,072,980	1,207,913
永豐商業銀行	"	111年	1,213,842	1,236,530	1,286,573
兆豐國際商業銀行	"	111年	1,096,920	1,140,040	1,207,913
永豐商業銀行票	"	112年	1,304,492	1,276,023	1,325,721
			5,938,103	5,979,886	6,456,599
減：一年內到期之長期借款			(688,220)	(692,573)	(633,231)
合計			<u>\$ 5,249,883</u>	<u>5,287,313</u>	<u>5,823,368</u>
利率區間			<u>0.85%~2.10%</u>	<u>0.87%~1.75%</u>	<u>0.90%~1.75%</u>

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

合併公司民國一〇二年一月一日至三月三十一日因支付造船款項向銀行借款金額為美金31,750千元，利率為1.20%~1.41%。

3.應付公司債

本公司發行台幣有擔保應付公司債依面額發行，並約定自發行日起，每年單利付息一次，到期一次還本明細如下：

	保證銀行	年利率	到期年月	103.3.31	102.12.31	102.3.31
第一次普通公司債	上海商業銀行	2.90 %	102.9	\$ -	-	1,000,000
第二次普通公司債	兆豐國際商銀	2.21 %	103.11	1,000,000	1,000,000	1,000,000
"	國泰世華商業銀行	2.21 %	103.11	500,000	500,000	500,000
"	上海商業銀行	2.21 %	103.11	500,000	500,000	500,000
第三次普通公司債	上海商業銀行	1.40 %	106.6	1,000,000	1,000,000	1,000,000
"	國泰世華商業銀行	1.40 %	106.6	500,000	500,000	500,000
"	中國信託商銀	1.40 %	106.6	500,000	500,000	500,000
"	永豐商銀	1.40 %	106.6	500,000	500,000	500,000
"	台灣工銀	1.40 %	106.6	300,000	300,000	300,000
				4,800,000	4,800,000	5,800,000
減：一年內到期之應付公司債				(2,000,000)	(2,000,000)	(1,000,000)
				<u>\$ 2,800,000</u>	<u>2,800,000</u>	<u>4,800,000</u>

4.合併公司流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(十五)；提供資產作為長短期借款及額度之擔保品情形，請詳附註八。

(九)營業租賃

合併公司於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日間，無重大新增之營業租賃合約，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告。

(十)員工福利

1.確定福利計畫

因前一財務年度結束日後未發生重大市場波動、及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，故合併公司採用民國一〇二年十二月三十一日及一月一日精算決定之退休金成本衡量及揭露期中期間之退休金成本。

合併公司列報為費用之明細如下：

	103年第一季	102年第一季
營業成本及費用	\$ <u>1,909</u>	<u>1,835</u>

2.確定提撥計畫

合併公司確定提撥退休金辦法下之退休金費用如下，已提撥至勞工保險局：

	103年第一季	102年第一季
營業成本及費用	\$ <u>1,875</u>	<u>1,810</u>

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(十一)所得稅

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量。

1.合併公司所得稅費用明細如下：

	103年第一季	102年第一季
當期所得稅費用	\$ <u>9,275</u>	<u>9,804</u>

2.所得稅核定情形

本公司及列入合併主體之中華民國境內子公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇〇年度。

3.兩稅合一相關資訊

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	103.3.31	102.12.31	102.3.31
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	\$ <u>5,818,513</u>	<u>5,753,103</u>	<u>6,229,984</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>618,982</u>	<u>618,982</u>	<u>560,567</u>

	102年度(預計)	101年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>10.79 %</u>	<u>11.44 %</u>

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第

10204562810號函規定處理之金額。

(十二)資本及其他損益

除下列所述外，合併公司於民國一〇三年及一〇二年一月一日至三月三十一日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註六(十二)。

1.資本公積

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本或發放現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及一月一日，本公司資本公積均為42,503千元，皆係集團組織調整而產生。

2.保留盈餘

本公司章程規定，每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額再分派如下：

A.員工紅利千分之五至百分之二。

B.董監酬勞百分之二為上限。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

C.扣除前二項後之餘額，加計上一年度累積未分配盈餘，由董事會擬具分配案，提請股東會決議後辦理之。

本公司股利發放採盈餘轉增資及現金股利，其中現金股利不得低於發放股利總額百分之十，惟每股現金股利若低於0.1元則不予發放，改以股票股利發放。

(1)法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值依規定以轉換日而增加保留盈餘之金額，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定提列之特別盈餘公積，民國一〇三年三月三十一日餘額為359,487千元。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司於編製財務報表時，估列依公司法及本公司章程規定應分配之董事、監察人酬勞及員工紅利，係以該期間之稅後淨利扣除10%法定盈餘公積後淨額，乘上在符合章程規定成數內，根據管理階層擬議之員工紅利及董監酬勞分配成數，民國一〇二年及一〇一年認列員工紅利及董監酬勞金額分別為11,544千元及3,008千元。配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，視為會計估計變動，列為次一年度之損益。

本公司分別於民國一〇二年六月二十四日及一〇一年六月二十二日股東會決議民國一〇一年度及一〇〇年度盈餘分派案，每股配發現金股利1元及2元，分別計256,473千元及512,946千元。另，有關分派之員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

	101年度	100年度
員工紅利－現金	\$ 1,504	9,037
董事及監察人酬勞	1,504	9,037
	<u>\$ 3,008</u>	<u>18,074</u>

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

上述員工紅利及董事及監察人酬勞實際配發情形與本公司民國一〇一年度及一〇〇年度財務報告估列金額並無差異。民國一〇二年度之員工紅利、董事監察人酬勞及分派予業主之股利，尚待董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站查詢，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國一〇三年度之損益。

3.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售 金融商品 未實現損益	合 計
民國103年1月1日	\$ (577,454)	(2,145)	(579,599)
合併公司	203,577	-	203,577
關聯企業	<u>35,111</u>	<u>(4,079)</u>	<u>31,032</u>
民國103年3月31日餘額	<u>\$ (338,766)</u>	<u>(6,224)</u>	<u>(344,990)</u>
民國102年1月1日	\$ (847,576)	(6,014)	(853,590)
合併公司	194,647	-	194,647
關聯企業	<u>45,919</u>	<u>(1,800)</u>	<u>44,119</u>
民國102年3月31日餘額	<u>\$ (607,010)</u>	<u>(7,814)</u>	<u>(614,824)</u>

(十三)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇三年度及一〇二年第一季度基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與以普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	103年第一季	102年第一季
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 65,410</u>	<u>121,580</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數

	103年第一季	102年第一季
1月1日流通在外普通股 (即3月31日普通股加權平均流通在外股數)	<u>256,474</u>	<u>256,474</u>

基本每股盈餘(單位：元)

	103年第一季	102年第一季
基本每股盈餘	<u>\$ 0.26</u>	<u>0.47</u>

2.稀釋每股盈餘

民國一〇三年度及一〇二年第一季稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利，與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	103年第一季	102年第一季
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利 (基本及稀釋)	\$ <u>65,410</u>	<u>121,580</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	103年第一季	102年第一季
普通股加權平均流通在外股數(基本)	256,474	256,474
員工股票紅利之影響	56	80
3月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>256,530</u>	<u>256,554</u>

於計算股票選擇權之稀釋效果時，平均市場價值係以本公司股份於該選擇權流通在外期間之市場報價為基礎。

稀釋每股盈餘(單位：元)

	103年第一季	102年第一季
稀釋每股盈餘	\$ <u>0.26</u>	<u>0.47</u>

(十四)財務成本－利息支出

合併公司財務成本－利息支出明細如下：

	103年第一季	102年第一季
銀行借款	\$ 20,280	16,255
應付公司債	30,147	38,812
	50,427	55,067
減：銀行借款－利息資本化	-	1,360
	<u>\$ 50,427</u>	<u>53,707</u>

(十五)金融工具

合併公司金融工具之公允價值及因金融工具而暴露於信用風險、流動性風險及市場風險之情形無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註六(十五)。

1.信用風險－減損損失

報導日放款及應收款(含關係人)之帳齡分析為：

	103.3.31	102.12.31	102.3.31
0~90天	\$ 331,280	314,953	263,535
90~180天	1,564	3,381	461
	<u>\$ 332,844</u>	<u>318,334</u>	<u>263,996</u>

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

應收款項備抵呆帳之變動如下：

	103年第一季	102年第一季
1月1日餘額(即3月31日餘額)	\$ 1,799	1,792

備抵呆帳主要係基於歷史之付款行為以及廣泛分析標的客戶之信用評等，合併公司相信未提列備抵呆帳之應收帳款仍可收回。

應收款項備抵呆帳係用於記錄壞帳費用或減損損失，惟若合併公司確信相關款項可能無法回收者，則於認為款項無法收回時，逕將備抵呆帳沖轉應收款項。合併公司於民國一〇三三月三十一日年及一〇二年十二月三十一日及三月三十一日之應收款項並無任何回收性減損。

2.公允價值

(1)公允價值與帳面金額

除下表者外，合併公司之管理階層認為合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報表中之帳面金額皆趨近於其公允價值。

	103.3.31		102.12.31		102.3.31	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
持有至到期日金融資產						
一固定利率存單	\$ 147,696	147,696	122,975	122,876	120,080	120,150

(2)公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

- ①第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- ②第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- ③第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

	第一級	第二級	第三級	合計
103年3月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生性金融資產-流動	\$ 1,649	-	-	1,649
持有供交易之非衍生性金融資產-非流動	-	-	100,000	100,000
原始認列時指定	-	-	31,008	31,008
	\$ 1,649	-	131,008	132,657
金融負債				
應付公司債	\$ -	4,800,000	-	4,800,000

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

	第一級	第二級	第三級	合 計
102年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生性金融資產-流動	\$ 1,400	-	-	1,400
持有供交易之非衍生性金融資產-非流動	-	-	100,000	100,000
原始認列時指定	-	-	30,496	30,496
	<u>1,400</u>	<u>-</u>	<u>130,496</u>	<u>131,896</u>
金融負債				
應付公司債	\$ -	4,800,000	-	4,800,000
102年3月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生性金融資產-流動	\$ 1,822	-	-	1,822
持有供交易之非衍生性金融資產-非流動	-	-	100,000	100,000
原始認列時指定	-	-	30,787	30,787
	<u>\$ 1,822</u>	<u>-</u>	<u>130,787</u>	<u>132,609</u>
金融負債				
應付公司債	\$ -	5,800,000	-	5,800,000

(3)衡量公允價值所採用之評價技術及假設

合併公司對金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- A.上市(櫃)公司股票及公司債等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- B.未於活絡市場交易之公司債及其他金融資產，其公允價值則採用評價方法估計，其所使用之估計與假設係參考金融機構之報價資訊。

(十六)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一〇二年度合併財務報告附註六(十六)所揭露者無重大變動。

(十七)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一〇二年度合併財務報告所揭露者一致；另作為資本管理之項目之彙總量化資料與民國一〇二年度合併財務報告所揭露者亦無重大變動。相關資訊請參閱民國一〇二年度合併財務報告附註六(十七)。

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

航偉投資控股股份有限公司為本公司之最終控制者，持有本公司流通在外普通股股份58.54%。已編製供大眾使用之合併財務報告之最高層級母公司為本公司。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(二)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

	<u>103年第一季</u>	<u>102年第一季</u>
短期員工福利	\$ 11,679	13,141
退職後福利	197	247
	<u>\$ 11,876</u>	<u>13,388</u>

(三)其他關係人交易

1.運費收入

合併公司對關係人之重大銷售金額及其未結清餘額如下：

	<u>收 入</u>		<u>應收關係人款項</u>		
	<u>103年第一季</u>	<u>102年第一季</u>	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
其他關係人	\$ 231,530	214,653	113,803	133,376	92,532
對合併公司具有 重大影響之個體	149	31	157	138	38
	<u>\$ 231,679</u>	<u>214,684</u>	<u>113,960</u>	<u>133,514</u>	<u>92,570</u>

合併公司對上述關係人之交易收款期限均為托運日後30天至45天，與一般交易相同，交易價格則因交易條件不同而略有差異，若依實質相同交易條件比較，與一般交易價格並無重大差異。

2.物流及代理收入

合併公司向關係人之重大銷售額及其未結清餘額如下：

	<u>收 入</u>		<u>應收關係人款項</u>		
	<u>103年第一季</u>	<u>102年第一季</u>	<u>103.3.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.3.31</u>
對合併公司具有重大 影響之個體	\$ 16,912	18,404	5,523	4,249	12,279

合併公司對關係人銷售勞務之價格係依成本加成一定比率，授信期間為關係人收取帳款後即支付予合併公司。

3.營業費用

	<u>營業費用</u>	
	<u>103年第一季</u>	<u>102年第一季</u>
對合併公司具有重大影響之個體—租金支出	\$ 2,034	2,077

合併公司與關係人簽訂民國九十七年十一月至一〇三年十二月之租賃合約，租金按市場行情決定，並按月支付。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	103.3.31	102.12.31	102.3.31
不動產	長短期借款及額度擔保	\$ 899,336	899,336	818,579
運輸及其他設備 (含預付設備)	"	10,514,217	10,425,677	8,928,023
其他金融資產	銀行開立履約保證、貨櫃場			
一非流動(存出保證	保證金、長期銀行借款擔保、			
金及質押定存單)	遠通電履約保證及海關保證	221,264	194,648	200,264
		<u>\$ 11,634,817</u>	<u>11,519,661</u>	<u>9,946,866</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)合併公司民國一〇三年三月三十一日及一〇二年十二月三十一日、三月三十一日止，因發行有擔保普通公司債而開立之擔保本票為4,946,100千元、4,946,100千元及5,986,100千元。
- (二)合併公司截至民國一〇二年十二月三十一日止，尚有執行中之長期船舶出租合約，合約到期期限為民國一〇三年五月至一〇九年七月。
- (三)合併公司於民國九十八年度與客戶簽訂長期船舶租賃合約之增補條款，出租所屬海峽型散裝貨輪，依約該客戶預付合併公司部分租金，自民國九十九年一月起至民國一〇三年六月，另依合約定期支付約定之租金。
- (四)本公司之轉投資公司為擴展營業規模，分別於民國一〇二年七月十一日、八月三十日及一〇三年一月十日與造船公司簽訂海岬型散裝貨輪建造合約，其相關資訊如下：

購買人	簽約日	總價款	交船日	已支付價款
CEP	102.7.11	\$ 1,425,996 (USD46,800千元)	105.6(註)	142,600 (USD4,680千元)
CHM	102.8.30	1,419,902 (USD46,600千元)	104.9(註)	141,990 (USD4,660千元)
CHN	103.1.10	1,419,902 (USD46,600千元)	105.10(註)	141,990 (USD4,660千元)

(註)係建造船舶之預計交船日。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	103年第一季			102年第一季		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	60,130	44,686	104,816	54,033	42,196	96,229
勞健保費用	3,703	4,277	7,980	1,900	2,562	4,462
退休金費用	1,477	2,307	3,784	1,510	2,135	3,645
其他員工福利費用	4,247	1,253	5,500	3,714	1,098	4,812
折舊費用	169,369	2,553	171,922	139,487	3,240	142,727
攤銷費用	-	985	985	-	1,000	1,000

(註)不含民國一〇二年度及一〇一年度帳列租金收入減項金額皆為114千元。

(二)營運之季節性：

合併公司之營運不受季節性或週期性因素影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇三年第一季合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下(係以財務報導結束日之匯率換算為新台幣)：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之公司	貸 與 對 象	往來 科目	是否為 關係人	本 期 最高餘額	期未餘額	本期實際 動支餘額	利 率 區 間	資金貸 與性質 (註1)	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 名 稱 價 值	對個別對象 資金貸與 限額(註2)	資金貸與 總限額(註3)	備註
i	CMT HK	CTD	應收關 係人款	是	230,049	230,049	230,049		2	-	營業週轉	-	-	9,383,811	9,383,811	左列交易於編 製合併報表時 業已沖銷
1	CMT HK	CPD	"	是	228,790	228,790	228,790		2	-	"	-	-	9,383,811	9,383,811	"
1	CMT HK	CPN	"	是	73,737	73,737	73,737		2	-	"	-	-	9,383,811	9,383,811	"
1	CMT HK	CTU	"	是	260,519	260,519	260,519		2	-	"	-	-	9,383,811	9,383,811	"
2	偉聯運輸	長順通運	"	是	97,000	97,000	97,000	1.20%	1	130,588	-	-	-	245,123	245,123	"
2	偉聯運輸	貿華運輸	"	是	30,000	5,000	5,000	1.20%	1	87,447	-	-	-	245,123	245,123	"
2	偉聯運輸	貿盛運輸	"	是	75,000	75,000	75,000	1.20%	1	86,211	-	-	-	245,123	245,123	"
3	CPS	CMT HK	"	是	54,846	54,846	54,846		2	-	營業週轉	-	-	60,818	60,818	"
3	CPT	CMT HK	"	是	439,471	-	-		2	-	"	-	-	439,471	439,471	"

註1：1.代表有業務往來者。2.代表有短期融通資金之必要。

註2：以不超過各公司淨值之40%為限。本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，不受貸與企業淨值百分之四十之限制，惟資金貸與各別限額仍應不超過各公司淨值之100%為限。

註3：資金貸與總額以不超過各公司淨值之40%為限。本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，不受貸與企業淨值百分之四十之限制，惟資金貸與總額限額仍應不超過各公司淨值之100%為限。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象公司名稱	關係	對單一企業背書保證限額 (註2及註3)	本期最高背書保證餘額 (註5)	期末背書保證餘額 (註5)	實際動支金額 (註5)	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	本公司	CPE	孫公司	15,635,924	214,934	214,934	214,934	-	2.06 %	15,635,924	Y	-	-
0	"	CPN	"	"	1,371,150	1,371,150	1,213,842	-	13.15 %	"	Y	-	-
0	"	CTU	"	"	1,371,150	1,371,150	1,096,920	-	13.15 %	"	Y	-	-
0	"	CTD	"	"	1,371,150	1,371,150	1,096,920	-	13.15 %	"	Y	-	-
0	"	偉聯運輸	子公司	"	200,000	200,000	-	-	1.92 %	"	Y	-	-
0	"	CFR	孫公司	"	1,354,392	1,354,392	1,304,493	-	12.99 %	"	Y	-	-
0	"	CEP	孫公司	"	427,799	427,799	427,799	-	4.10 %	"	Y	-	-
0	"	CHM	孫公司	"	1,277,912	1,277,912	1,277,912	-	12.26 %	"	Y	-	-
0	"	CHN	孫公司	"	1,277,912	1,277,912	1,277,912	-	12.26 %	"	Y	-	-
1	CMT HK	CPG	子公司	14,075,717	296,473	296,473	296,473	-	3.16 %	14,075,717	-	-	-
1	CMT HK	CPD	子公司	"	1,919,610	1,919,610	714,522	-	20.46 %	"	-	-	-
1	CMT HK	CCL	子公司	"	426,580	426,580	-	-	4.55 %	"	-	-	-
1	CMT HK	CFR	子公司	"	548	548	548	-	- %	"	-	-	-

註1：代表本公司。

註2：本公司對外背書保證總額以不超過本公司淨值150%為上限，其中對單一企業之背書保證限額(1)持股在百分之百之轉投資企業以不超過本公司淨值150%為限。(2)持股在百分之八十以上未達百分之百之企業其背書保證以不超過本公司淨值之30%為限。

註3：CMT HK對外背書保證總額以不超過CMT HK淨值150%為上限，其中對單一企業之背書保證限額(1)持股在百分之百之轉投資企業以不超過CMT HK淨值150%為限。(2)持股在百分之八十以上未達百分之百之企業其背書保證，以不超過CMT HK淨值之30%為限。(3)持股在百分之八十以下之企業其背書保證以不超過CMT HK淨值之10%為限。

註4：CMT HK為CPG銀行借款提供100%付款保證，為CPD及CFR提供建船銀行借款額度保證，為CCL提供向銀行購買遠期運費協議之保證。

註5：係以財務報導結束日之匯率換算為新台幣。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元

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	
本公司	台船	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1	21	-%	21	
"	華航	-	"	32	318	-%	318	
"	陽明海運公司債	-	持有供交易之金融資產—非流動	1,000	100,000	-%	100,000	
"	亞太新興產業創業投資股份有限公司(亞太新興)	-	以成本衡量之金融資產—非流動	2,500	25,000	-%	25,000	
CMTS	FIRST SHIP基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	200	547	-%	547	
CMT HK	連結式固定收益債券	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	-	31,008	-%	31,008	
"	固定利率存單組合式商品	-	持有至到期日金融資產—流動	-	147,696	-%	147,696	
貿華投資	遠東銀	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	71	763	-%	763	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：
：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

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者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	OTWL	實質關係人	運費收入	(216,307)	(61) %	托運日後30天至45天	-		102,529	47 %	
"	偉聯運輸	子公司	運費支出	319,373	98 %	視子公司資金需求	-		(161,199)	100 %	註1
偉聯運輸	"	子公司	運費收入	(319,373)	(87) %		-		161,199	81 %	"

註1：左列交易於編製合併報表時，業已沖銷。

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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	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	提列備抵呆帳金額	備註
					金額	處理方式			
本公司	OTWL	實質關係人	102,529	7.81	-		-	-	
CMT HK	CTD	子公司	230,049	(註1)	-		-	-	註2
"	CPD	子公司	228,790	"	-		-	-	"
"	CTU	子公司	260,519	"	-		-	-	"
偉聯運輸	本公司	子公司	161,199	7.86	-		-	-	"

註1：為應收關係人款，故無週轉率。

註2：左列交易於編製合併報表時，業已沖銷。

9.從事衍生工具交易：

CMT HK持有之連結式固定收益債券雖屬應分別認列主契約及嵌入式衍生性商品之混合商品，但因無法於取得時個別衡量嵌入式衍生性商品，故將其指定為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。截至民國一〇三年三月三十一日止該混合商品計31,008千元，帳列公平價值變動列入損益之金融資產一流動項下。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

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	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
1	偉聯運輸	中國航運	2	營業收入	319,373	售價依市場行情，授信期間依其資金需求收款	37.75 %
1	偉聯運輸	中國航運	2	應收帳款	161,199	"	0.72 %
2	CMT HK	CPD	3	應收款項	228,790	-	1.03 %
2	CMT HK	CTU	3	"	260,519	-	1.17 %
2	CMT HK	CTD	3	"	230,049	"	1.03 %

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇三年三月三十一日本公司之轉投資事業資訊如下：

股數：千股

單位：新台幣千元

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		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	CMTS	新加坡	投資船務運輸	4,282	4,282	217	0.95%	9,782	27,387	260	註一、註五
"	CMT HK	香 港	投資船務運輸	34,356	34,356	1,050	100%	9,383,811	93,158	93,158	"
"	中航物流	台 灣	倉儲管理	689,558	689,558	19,200	100%	1,020,469	8,693	8,693	"
"	貿華投資	"	投資	1,000	1,000	100	100%	1,442	(117)	(117)	"
"	富望投資	"	"	1,640,000	1,640,000	164,000	100%	1,649,706	(17,056)	(17,056)	"
"	貿新投資	"	"	1,000	1,000	100	100%	1,175	-	-	"
"	偉聯運輸	"	貨櫃運輸	500,000	500,000	50,000	100%	612,807	22,214	22,214	"
"	台航	"	船務運輸	1,007,412	1,007,412	31,125	7.459%	885,267	93,008	(4,103)	註二
"	航偉旅行社(股)有限 公司	"	旅行社	20,000	20,000	2,000	100%	16,780	(783)	(783)	註一、註五
"	環能海運	"	船務運輸	210,600	210,600	21,060	26%	192,386	(6,998)	(1,820)	註二
"	南海聯合石油	"	汽柴油國際貿易	1,000	1,000	100	100%	984	-	-	註一、註五
CMTS	China Fortune Shipping (CFR)	新加坡	船務運輸	700,810	700,810	29,900	100%	703,591	5,106	已由CMTS 認列投資損益	註三、註五
"	CEP	"	"	155,397	155,397	5,100	100%	155,163	(21)	"	"
CMT HK	China Prosperity Shipping Limited (CPS)	香 港	船務運輸	60,940	60,940	2,000	100%	60,818	(58)	已由CMT HK 認列投資損益	"
"	China Progress Shipping LTD (CPG)	"	"	182,820	182,820	6,000	100%	491,055	10,948	"	"
"	CPE	"	"	167,585	167,585	5,500	100%	537,430	2,646	"	"
"	CCL	"	船務租賃	305	305	10	100%	7,496	(55)	"	"
"	CPN	香 港	船務運輸	731,280	731,280	240	100%	759,465	5,447	"	"
"	CPD	"	"	1,279,740	1,279,740	420	100%	1,411,005	51,243	"	"
"	CPT	"	"	-	596,100	-	-%	-	-	"	"
"	CTD	"	"	396,110	396,110	13,000	100%	508,849	16,677	"	"
"	CTU	"	"	396,110	396,110	13,000	100%	473,351	13,400	"	"
"	CHM	"	"	152,350 (註四)	152,350	50	100%	151,954	(46)	"	"
"	CHN	香港	船務運輸	152,350	-	50	100.00%	152,350	(3)	"	"
"	CHI	香港	投資	(註六)	-	0.1	100.00%	-	-	"	"
"	CMTS	新加坡	投資船務運輸	545,413	545,413	22,696	99.05%	1,019,922	27,127	"	"
富望投資	台航	台 灣	船務運輸	1,366,289	1,680,417	52,185	12.506%	1,352,261	93,008	已由富望投資 認列投資損益	註二
偉聯運輸	長順通運	"	貨櫃運輸	44,642	44,642	4,000	100%	68,950	4,590	已由偉聯運輸 認列投資損益	註一、註五
"	鴻運通運	"	"	28,932	28,932	3,000	100%	48,920	1,911	"	"
"	貿華運輸	"	"	30,568	30,568	3,000	100%	36,280	3,027	"	"
"	貿盛運輸	"	"	30,719	30,719	3,000	100%	47,277	3,122	"	"

註一：係具控制能力之子公司。

註二：係集團綜合持股具影響力之被投資公司。

註三：係按財務報表結束日之匯率換算為新台幣。

註四：CHM登記股本計美金15,000千元，CMT HK實際投入股本為美金5,000千元。

註五：於編製合併報表時，業已沖銷。

註六：CHI登記股本計美金10千元，CMT HK尚未實際投入股本。

(三)大陸投資資訊：無。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本公司有二個應報導部門：陸運及物流部門與海運部門，陸運及物流部門係經營國內貨櫃運輸、倉儲及代理等相關業務，海運部門係從事散裝貨輪之經營。本公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同運輸相關業務。由於每一策略性事業單位需要不同服務及行銷策略，故須分別管理。

(二)應報導部門資訊

本公司應報導部門之金額與營運決策者使用之報告一致，營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策相同，營運部門稅前營業損益係提供營運決策者做為評估績效衡量之基礎，部門之間並無轉撥收入。

本公司營運部門資訊如下：

		103.3.31			
		陸運及物流部門	海運部門	其他部門	調整及銷除
收 入					合 計
外部客戶	\$	473,920	369,733	2,461	-
部門間		-	-	-	-
	\$	<u>473,920</u>	<u>369,733</u>	<u>2,461</u>	<u>846,114</u>
部門營業損益	\$	<u>29,458</u>	<u>109,356</u>	<u>(935)</u>	<u>137,879</u>
部門總資產					\$ <u>22,284,430</u>

		102.3.31			
		陸運及物流部門	海運部門	其他部門	調整及銷除
收 入					合 計
外部客戶	\$	432,938	352,565	3,272	-
部門間		-	-	-	-
	\$	<u>432,938</u>	<u>352,565</u>	<u>3,272</u>	<u>788,775</u>
部門營業損益	\$	<u>21,781</u>	<u>122,387</u>	<u>(971)</u>	<u>143,197</u>
部門總資產					\$ <u>23,724,737</u>