

中國航運股份有限公司及其子公司

合併財務季報告

民國一〇四年及一〇三年三月三十一日
(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	8~10
(四)重大會計政策之彙總說明	10~12
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	12
(六)重要會計項目之說明	13~29
(七)關係人交易	29~30
(八)質押之資產	30
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	30~31
(十)重大之災害損失	31
(十一)重大之期後事項	31
(十二)其 他	31
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	31~34
2.轉投資事業相關資訊	34~35
3.大陸投資資訊	35
(十四)部門資訊	35



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 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一〇四年及一〇三年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三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，民國一〇四年及一〇三年三月三十一日其資產總額分別為2,074,737千元及1,969,128千元，分別佔合併資產總額之9.88%及8.84%，負債總額分別為640,197千元及790,772千元，分別佔合併負債總額之6.24%及6.67%；民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日其綜合損益分別為29,900千元及20,443千元，分別佔合併綜合損益之213.08%及6.81%。

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一〇四年及一〇三年三月三十一日採用權益法之投資分別為2,039,488千元及2,429,914千元，暨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9,496千元及損失10,166千元，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：

顏 幸 福



羅 瑞 蘭



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：台財證六字第0930104860號
民國一〇四年五月十二日

民國一〇四年及一〇三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

合併資產負債表

民國一〇四年三月三十一日及一〇三年三月三十一日

單位：新台幣千元

	104.3.31			103.12.31			103.3.31		
	金額	%		金額	%		金額	%	
資產									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 4,606,125	22		4,610,003	22		5,465,215	26	
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))	32,412	-		33,201	-		32,657	-	
1130 持有至到期日金融資產-流動(附註六(二)及(十五))	-	-		-	-		147,696	-	
1150 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	167,683	1		165,923	1		193,537	1	
1160 應收帳款淨額-關係人(附註七)	98,389	-		138,712	1		119,483	1	
1470 其他流動資產	97,307	1		65,912	-		67,530	-	
1476 其他金融資產-流動(附註六(三)、(四)、(七)及七)	263,203	1		258,351	1		34,024	-	
	5,265,119	25		5,272,102	25		6,060,142	28	
非流動資產：									
1515 持有供交易之金融資產-非流動(附註六(二)及六(十五))	130,221	1		100,000	-		100,000	-	
1550 採用權益法之投資(附註六(四)及八)	2,039,488	10		2,169,793	10		2,429,914	11	
1544 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	25,000	-		25,000	-		25,000	-	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)	13,437,221	64		13,702,504	64		13,367,085	60	
1760 投資性不動產淨額(附註六(六))	39,342	-		39,773	-		39,693	-	
1780 無形資產	12,835	-		9,302	-		11,316	-	
1840 遞延所得稅資產	28,460	-		28,460	-		25,782	-	
1900 其他非流動資產	1,912	-		14,316	-		4,234	-	
1980 其他金融資產-非流動(附註六(七)及八)	20,753	-		20,391	1		221,264	1	
	15,735,232	75		16,109,539	75		16,224,288	72	
資產總計	\$ 21,000,351	100		21,381,641	100		22,284,430	100	
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									
2300 其他流動負債									
2320 一年到期長期負債(附註六(八))									
非流動負債：									
2530 應付公司債(附註六(八))									
2540 長期借款(附註六(八))									
2570 遞延所得稅負債									
2640 淨確定福利負債-非流動(附註六(十))									
2670 其他非流動負債									
負債總計									
歸屬母公司業主之權益(附註六(十二))：									
股本									
資本公積									
保留盈餘：									
法定盈餘公積									
特別盈餘公積									
未分配盈餘									
其他權益項目									
權益總計									
負債及權益總計									
	\$ 21,000,351	100		21,381,641	100		22,284,430	100	



董事長：

經理人：

(請詳閱後附合併財務報告附註)

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

民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

		104年1月至3月		103年1月至3月	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註七)				
4621	海運收入	\$ 390,060	47	369,733	44
4622	陸運及物流收入	440,069	53	473,920	56
4623	代理航空運費及其他營業收入	2,453	-	2,461	-
		<u>832,582</u>	<u>100</u>	<u>846,114</u>	<u>100</u>
5000	營業成本(附註七及十二)				
5621	海運成本	236,853	28	235,271	28
5622	陸運及物流成本	338,969	41	385,731	46
5623	代理航空運費及其他營業成本	1,790	-	1,386	-
		<u>577,612</u>	<u>69</u>	<u>622,388</u>	<u>74</u>
5900	營業毛利	254,970	31	223,726	26
6000	營業費用(附註七及十二)	91,178	11	85,847	10
6900	營業淨利	<u>163,792</u>	<u>20</u>	<u>137,879</u>	<u>16</u>
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入	3,974	-	1,555	-
7050	財務成本-利息支出(附註六(十四))	(33,491)	(4)	(50,427)	(6)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(四))	(9,496)	(1)	(10,166)	(1)
7100	利息收入	4,479	1	16,162	2
7210	處分投資性不動產、不動產、廠房及設備利益淨額(附註六(五)及(六))	14,792	2	26,242	3
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)淨額(附註六(二))	30,243	4	(197)	-
7560	兌換損失淨額	(1,033)	-	(32,979)	(4)
7590	其他支出	-	-	(338)	-
7625	處分投資損失淨額(附註六(四))	(14,527)	(2)	(13,046)	(2)
		<u>(5,059)</u>	<u>-</u>	<u>(63,194)</u>	<u>(8)</u>
7900	稅前淨利	158,733	20	74,685	8
7950	減：所得稅費用(附註六(十一))	15,380	2	9,275	1
	本期淨利(全數歸屬於母公司業主)	<u>143,353</u>	<u>18</u>	<u>65,410</u>	<u>7</u>
8300	其他綜合損益：(附註六(十二))				
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(110,020)	(13)	203,577	24
8370	採用權益法認列之關聯企業及之其他綜合損益之份額	(19,301)	(2)	31,032	4
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	<u>(129,321)</u>	<u>(15)</u>	<u>234,609</u>	<u>28</u>
8500	本期綜合損益總額(全數歸屬於母公司業主)	<u>\$ 14,032</u>	<u>3</u>	<u>300,019</u>	<u>35</u>
	每股盈餘(附註六(十三))				
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>0.56</u>		<u>0.26</u>	
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>0.56</u>		<u>0.26</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：



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

中國航空運輸股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股本	資本公積	保留盈餘			合計	其他權益項目				合計	權益總額
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		國外營運機構財務報表換算之兌換差	國外營運機構財務報表換算之兌換差	備供出售金融商品未實現(損)益	合計		
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 2,564,736	42,503	1,543,352	799,835	5,753,103	8,096,290	(577,454)	(577,454)	(2,145)	(579,599)	10,123,930	
本期淨利	-	-	-	-	65,410	65,410	-	-	-	-	65,410	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	238,688	238,688	(4,079)	234,609	234,609	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	238,688	238,688	(4,079)	234,609	300,019	
民國一〇三年三月三十一日餘額	\$ 2,564,736	42,503	1,543,352	799,835	5,818,513	8,161,700	(338,766)	(338,766)	(6,224)	(344,990)	10,423,949	
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 2,564,736	53,411	1,583,016	579,599	5,877,011	8,039,626	77,330	77,330	(7,556)	69,774	10,727,547	
本期淨利	-	-	-	-	143,353	143,353	-	-	-	-	143,353	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(128,385)	(128,385)	(936)	(129,321)	(129,321)	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	(128,385)	(128,385)	(936)	(129,321)	14,032	
民國一〇四年三月三十一日餘額	\$ 2,564,736	53,411	1,583,016	579,599	6,020,364	8,182,979	(51,055)	(51,055)	(8,492)	(59,547)	10,741,579	

董事長：



經理人：

(請詳閱後附合併財務季報告附註)



會計主管：

~6~

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

民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	104年1月至3月	103年1月至3月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 158,733	74,685
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用及攤銷費用	179,461	173,021
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	(30,243)	197
利息費用	33,491	50,427
利息收入	(4,479)	(16,162)
採用權益法認列之關聯企業損失(利益)之份額	9,496	10,166
處分投資性不動產、廠房及設備損失(利益)淨額	(14,792)	(26,242)
處分採用權益法之投資損失(利益)淨額	14,527	13,046
不影響現金流量之收益費損項目合計	187,461	204,453
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)減少(增加)	38,563	(9,649)
其他流動資產-流動減少(增加)	(32,029)	3,030
其他金融資產-流動減少(增加)	11,012	(1,961)
	17,546	(8,580)
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)	(26,020)	(16,276)
其他流動負債增加(減少)	(43,271)	(35,779)
預收收入增加(減少)	(7,266)	(35,430)
其他	10	(1,263)
	(76,547)	(88,748)
與營業活動相關之資產/負債變動數合計	(59,001)	(97,328)
調整項目合計	128,460	107,125
營運產生之現金流入(流出)	287,193	181,810
收取之利息	5,273	15,615
支付之利息	(24,517)	(28,981)
本期支付所得稅	(116)	(205)
營業活動之淨現金流入(流出)	267,833	168,239
投資活動之現金流量：		
取得持有至到期日金融資產	-	(24,721)
取得以成本衡量金融資產	-	(12,500)
處分採用權益法之投資價款	86,983	296,218
取得不動產、廠房及設備	(39,644)	(156,566)
處分不動產、廠房及設備價款	19,652	45,716
遞延費用增加	6,213	5,561
其他金融資產-流動減少(增加)	(18,935)	-
其他金融資產-非流動減少(增加)	2,709	(26,616)
投資活動之淨現金流入(流出)	56,978	127,092
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	(120,318)	-
償還長期借款	(160,769)	(174,054)
其他	(3)	(207)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(281,090)	(174,261)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(47,599)	97,343
本期現金及約當現金增加(減少)數	(3,878)	218,413
期初現金及約當現金餘額	4,610,003	5,246,802
期末現金及約當現金餘額	\$ 4,606,125	5,465,215

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：



民國一〇四年及一〇三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

民國一〇四年及一〇三年三月三十一日

(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。本公司民國一〇四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一〇四年五月十二日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇四年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)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」)編製合併財務報告，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
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	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除下列各項外，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：

1. 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

合併公司依該準則增加有關關聯企業(請詳附註六(四))之資訊揭露。

2. 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

該準則改變公允價值之定義，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。合併公司已依規定新增公允價值衡量相關揭露，並已按照該準則之過渡規定，推延適用新準則之公允價值衡量規定，惟針對新增之揭露規定無須提供比較期資訊。雖然已自民國一〇四年起推延適用新衡量規定，但對合併公司資產及負債項目之公允價值衡量並無重大影響。

3. 國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。

合併公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式，比較期亦已配合重行表達。

(二) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下稱理事會)已發布，惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

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」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2017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11號之修正「處理聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「闡明可接受之折舊及攤銷方法」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「生產性植物」	2016年1月1日
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27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016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
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	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一〇三年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一〇三年度合併財務報告附註四。另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之相關變動情形請詳附註三(一)。

(二)合併基礎

合併財務報告編製原則與民國一〇三年度合併財務報告一致，相關資訊請詳民國一〇三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	104.3.31 持股%	103.12.31 持股%	103.3.31 持股%
本公司	Chinese Maritime Transport (S) Pte. Ltd. (CMTS)	投資船務運輸	0.95	0.95	0.95
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	100
本公司	中航空運股份有限公司 (中航空運)	貨運承攬	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	100
CMTHK	China Prosperity Shipping Ltd.(CPS)	船務運輸	100	100	100
CMTHK	China Peace Shipping Ltd. (CPC)	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 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	100
CMTHK	China Honour Shipping Ltd. (CHN)	船務運輸	100	100	100
CMTHK	CMT Investment Co., Limited (CHI)	專業投資	100	100	100
CMTHK	CMT International Management Co., Limited (CIM)	投資管理	100	100	(註二)
CMTHK	CMTS	投資船務運輸	99.05	99.05	99.05
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

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)

投資公司	子公司名稱	業務性質	104.3.31 持股%	103.12.31 持股%	103.3.31 持股%
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

註一：於民國一〇三年六月投資設立。

註二：於民國一〇三年九月投資設立。

(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。

除下列所述外，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一〇三年度合併財務報告附註五一致。

(一)評價流程

合併公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融、非金融資產及負債。合併公司之管理階層負責進行獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

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)

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一〇三年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一〇三年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	<u>104.3.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.3.31</u>
零用金、支票及活期存款	\$ 1,467,977	1,250,933	1,418,370
定期存款	2,970,386	3,263,606	4,009,813
約當現金-商業本票及附賣回債券	<u>167,762</u>	<u>95,464</u>	<u>37,032</u>
	<u>\$ 4,606,125</u>	<u>4,610,003</u>	<u>5,465,215</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)。

(二)金融資產

1.明細如下：

	<u>104.3.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.3.31</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	\$ 933	1,292	1,649
指定透過損益按公允價值衡量	<u>31,479</u>	<u>31,909</u>	<u>31,008</u>
	<u>32,412</u>	<u>33,201</u>	<u>32,657</u>
持有至到期日金融資產－流動	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>147,696</u>
持有供交易之金融資產－非流動	<u>130,221</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>25,000</u>	<u>25,000</u>
合 計	<u>\$ 187,633</u>	<u>158,201</u>	<u>305,353</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)。

合併公司民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日未實現之金融資產評價損益分別為利益30,243千元及損失197千元。

截至民國一〇四年三月三十一日及一〇三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。

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. 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一〇四年三月三十一日、一〇三年十二月三十一日及三月三十一日之帳面金額分別為161,700千元、131,909千元及278,704千元，其他資訊如下：

	104年1月至3月		103年1月至3月	
	利率區間	到期年限	利率區間	到期年限
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
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

	104.3.31	103.12.31	103.3.31
應收票據	\$ 8,765	8,036	8,490
應收帳款	160,745	159,714	186,846
其他應收款	9,431	20,444	19,824
	178,941	188,194	215,160
減：備抵呆帳	(1,827)	(1,827)	(1,799)
合 計	\$ 177,114	186,367	213,361
應收票據及帳款淨額	167,683	165,923	193,537
其他金融資產—流動	9,431	20,444	19,824
	\$ 177,114	186,367	213,361

截至民國一〇四年三月三十一日、民國一〇三年十二月三十一日及三月三十一日止，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。

合併公司民國一〇四年及一〇三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：

	104.3.31	103.12.31	103.3.31
關聯企業	\$ 2,039,488	2,169,793	2,429,914

2. 合併公司民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日所享有關聯企業及聯合控制個體損益之份額彙總如下：

	104年1月至3月	103年1月至3月
關聯企業	(9,496)	(10,166)

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)

上述民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日認列關聯企業投資損益中包含投資溢價攤銷分別為24,381千元及26,612千元，截至民國一〇四年及一〇三年三月三十一日止尚未攤銷之投資溢價金額分別為159,978千元及307,816千元。

3.對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業 名稱	與合併公司間 關係之性質	主要營業 場所／公 司註冊之 國家	所有權權益及表決權之比例		
			104.3.31	103.12.31	103.3.31
台灣航業 股份有限 公司(台航)	合併公司具有重大影響 力之被投資公司，主要 經營業務為海運服務業 及委託營造廠商興建住 宅及商業大樓出租出售 業務	台灣	16.569 %	17.703 %	19.965 %

對合併公司具重大性之關聯企業已上市(櫃)者，其公允價值如下：

	104.3.31	103.12.31	103.3.31
台 航	\$ 1,404,960	1,606,717	1,999,440

對合併公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下，該等財務資訊已調整各關聯企業之國際財務報導準則合併財務報表中所包含之金額，以反映合併公司於取得關聯企業股權時所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整：

(1)台航之彙總性財務資訊

	104.3.31	103.12.31	103.3.31
流動資產	\$ 620,806	518,410	793,581
非流動資產	10,205,925	10,373,065	9,986,827
流動負債	(346,179)	(351,758)	(366,899)
非流動負債	(514,112)	(561,490)	(603,329)
淨資產(全數歸屬於被投資公司)	\$ <u>9,966,440</u>	<u>9,978,227</u>	<u>9,810,180</u>
	104年1月至3月	103年1月至3月	
營業收入	\$ 401,474	447,667	
繼續營業單位本期淨利	83,438	93,008	
其他綜合損益	(95,225)	143,035	
綜合損益總額(全數歸屬於被投資公司)	\$ <u>(11,787)</u>	<u>236,043</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)

	104年1月至3月	103年1月至3月
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 1,766,414	2,186,704
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	(2,087)	53,910
本期出售份額	(103,953)	(310,902)
期末合併公司對關聯企業淨資產所享份額	1,660,374	1,929,712
加：投資溢價攤銷未折減餘額	159,978	307,816
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	<u>\$ 1,820,352</u>	<u>2,237,528</u>

4.彙總性財務資訊一個別不重大之關聯企業

合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務季報告中所包含之金額：

	104.3.31	103.12.31	103.3.31
個別不重大關聯企業之權益之期末 彙總帳面金額	<u>\$ 219,136</u>	<u>219,019</u>	<u>192,386</u>

	104年1月至3月	103年1月至3月
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利(淨損)	\$ 117	(1,820)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 117</u>	<u>(1,820)</u>

5.合併公司一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日分別於公開市場出售關聯企業股份4,147千股及11,998千股，處分價款分別為86,983千元及296,219千元，處分損失分別為14,527千元及13,046千元，列於營業外收入及支出項下。民國一〇四年已交割尚未完成收款金額為1,613元，帳列其他金融資產一流動項下。

6.擔保

截至民國一〇四年三月三十一日、民國一〇三年十二月三十一日及三月三十一日止，合併公司採用權益法之投資作質押擔保之情形請詳附註八。

(五)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	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104年1月1日餘額	\$ 1,758,525	140,962	14,781,197	480,376	738,792	17,899,852
增 添	-	168	30,555	7,813	1,108	39,644
處 分	-	(288)	(4,970)	(13,789)	-	(19,047)
本期重分類	-	1,512	-	-	-	1,512
匯率變動之影響	-	(393)	(155,003)	-	(8,177)	(163,573)
民國104年3月31日餘額	<u>\$ 1,758,525</u>	<u>141,961</u>	<u>14,651,779</u>	<u>474,400</u>	<u>731,723</u>	<u>17,758,388</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)

	土 地	房屋及建築	運輸設備	其他設備	在建及 待驗設備	合 計
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>
折舊及減損損失：						
民國104年1月1日餘額	\$ -	70,722	3,901,468	225,158	-	4,197,348
本年度折舊	-	1,687	167,935	8,473	-	178,095
處 分	-	(288)	(1,772)	(12,127)	-	(14,187)
本期重分類	-	-	-	-	-	-
匯率變動之影響	-	(33)	(40,056)	-	-	(40,089)
民國104年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>72,088</u>	<u>4,027,575</u>	<u>221,504</u>	<u>-</u>	<u>4,321,167</u>
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>
帳面價值：						
民國104年1月1日	<u>\$ 1,758,525</u>	<u>70,240</u>	<u>10,879,729</u>	<u>255,218</u>	<u>738,792</u>	<u>13,702,504</u>
民國104年3月31日	<u>\$ 1,758,525</u>	<u>69,873</u>	<u>10,624,204</u>	<u>252,896</u>	<u>731,723</u>	<u>13,437,221</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>

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731,723千元。

3.處分廠房及設備

合併公司一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日出售設備，價款分別為19,652千元及2,278千元，出售成本分別為4,860千元及403千元，相關出售利益分別為14,792千元及1,875千元，已完成產權移轉，相關款項業已收訖。

4.減損損失

合併公司測試運輸設備提列之減損，民國一〇四年三月三十一日、民國一〇三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987,672千元、998,716千元及961,483千元)。

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)

(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104年1月1日餘額	\$ 19,094	27,065	46,159
匯率變動之影響	-	(258)	(258)
民國104年3月31日餘額	<u>\$ 19,094</u>	<u>26,807</u>	<u>45,901</u>
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>
折舊及減損損失：			
民國104年1月1日餘額	\$ -	6,386	6,386
本年度折舊	-	219	219
匯率變動之影響	-	(46)	(46)
民國104年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>6,559</u>	<u>6,559</u>
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>
帳面金額：			
民國104年1月1日	<u>\$ 19,094</u>	<u>20,679</u>	<u>39,773</u>
民國104年3月31日	<u>\$ 19,094</u>	<u>20,248</u>	<u>39,342</u>
民國103年3月31日	<u>\$ 19,094</u>	<u>20,599</u>	<u>39,693</u>

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19,093千元(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。

合併公司之投資性不動產公允價值與民國一〇三年度合併財務報告附註六(六)所揭露資訊無重大差異。

截至民國一〇四年三月三十一日、一〇三年十二月三十一日及三月三十一日止，本公司之投資性不動產均未有提供作擔保之情形。

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)

(七)其他金融資產

	104.3.31	103.12.31	103.3.31
三個月以上之定期存款	\$ 12,150	12,150	14,200
其他應收款	9,431	20,444	19,824
存出保證金	5,213	5,389	5,675
質押資產—定期存款	257,162	240,759	215,589
	<u>\$ 283,956</u>	<u>278,742</u>	<u>255,288</u>
其他金融資產—流動	\$ 263,203	258,351	34,024
其他金融資產—非流動	20,753	20,391	221,264
	<u>\$ 283,956</u>	<u>278,742</u>	<u>255,288</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)

	104.3.31	103.12.31	103.3.31
銀行信用借款	\$ 360,000	380,000	50,000
應付商業本票	630,000	730,000	-
減：應付商業本票折價	(718)	(400)	-
	<u>\$ 989,282</u>	<u>1,109,600</u>	<u>50,000</u>
未動支額度	<u>\$ 3,235,000</u>	<u>2,865,000</u>	<u>2,949,840</u>
利率區間	<u>1.118%~1.4%</u>	<u>0.82%~2%</u>	<u>0.82%~2%</u>

2.長期借款

貸款銀行	幣別	到期年度	104.3.31	103.12.31	103.3.31
COMMERZBANK	USD	105年	\$ 243,639	246,364	296,473
(原Deutsche Schiffs Bank消滅)					
兆豐國際商業銀行	"	104年	157,707	159,470	214,934
(原中國國際商業銀行)					
COMMERZBANK	"	108年	638,520	683,640	714,522
(原Deutsche Schiffs Bank消滅)					
兆豐國際商業銀行	"	111年	985,950	996,975	1,096,920
永豐商業銀行	"	111年	1,143,613	1,208,625	1,213,842
兆豐國際商業銀行	"	111年	985,950	1,068,188	1,096,920
永豐商業銀行票	"	112年	1,237,510	1,251,349	1,304,492
			5,392,889	5,614,611	5,938,103
減：一年內到期之長期借款			(781,246)	(789,976)	(688,220)
合 計			<u>\$ 4,611,643</u>	<u>4,824,635</u>	<u>5,249,883</u>
利率區間			<u>0.85%~2.10%</u>	<u>0.93%~2%</u>	<u>0.85%~2.10%</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)

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	104.3.31	103.12.31	103.3.31
第二次普通公司債	兆豐國際商銀	2.21 %	103.11	\$ -	-	1,000,000
"	國泰世華商業銀行	2.21 %	103.11	-	-	500,000
"	上海商業銀行	2.21 %	103.11	-	-	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
				2,800,000	2,800,000	4,800,000
減：一年內到期之應付公司債				-	-	(2,000,000)
				<u>\$ 2,800,000</u>	<u>2,800,000</u>	<u>2,800,000</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

合併公司於一〇四年及一〇三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一〇三年度合併財務報告。

(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一〇三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：

	104年1月至3月	103年1月至3月
營業成本及費用	\$ <u>1,689</u>	<u>1,909</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：

	104年1月至3月	103年1月至3月
營業成本及費用	\$ <u>2,033</u>	<u>1,875</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：

	<u>104年1月至3月</u>	<u>103年1月至3月</u>
當期所得稅費用	\$ <u>15,380</u>	<u>9,275</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一〇一年度。

3.兩稅合一相關資訊

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>104.3.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.3.31</u>
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	\$ <u>6,020,364</u>	<u>5,877,011</u>	<u>5,818,513</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>614,428</u>	<u>614,428</u>	<u>618,982</u>

	<u>103年度(預計)</u>	<u>102年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>10.51 %</u>	<u>11.02 %</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，合併公司於民國一〇四年及一〇三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一〇三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。

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>104.3.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.3.31</u>
處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 42,503	42,503	42,503
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	<u>10,908</u>	<u>10,908</u>	<u>-</u>
	\$ <u>53,411</u>	<u>53,411</u>	<u>42,503</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)

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或迴轉特別盈餘公積，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。
- 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，民國一〇四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

本公司於編製財務季報表時，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，民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日認列員工紅利及董監酬勞金額分別為2,154千元及1,450千元。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。

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)

本公司分別於民國一〇三年六月十六日及一〇二年六月二十四日股東會決議民國一〇二年度及一〇一年度盈餘分派案，每股配發現金股利1.5元及1元，分別計384,711千元及256,473千元。另，有關分派之員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

	102年度	101年度
員工紅利－現金	\$ 5,772	1,504
董事及監察人酬勞	5,772	1,504
	<u>\$ 11,544</u>	<u>3,008</u>

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一〇二年度及一〇一年度財務報告估列金額並無差異。本公司於民國一〇四年三月十八日經董事會擬議民國一〇三年盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下，尚待股東會決議，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，則列為民國一〇四年度之損益：

	103年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 1.3	<u>333,416</u>

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104年1月1日	\$ 77,330	(7,556)	69,774
合併公司	(110,020)	-	(110,020)
關聯企業	(18,365)	(936)	(19,301)
民國104年3月31日餘額	<u>\$ (51,055)</u>	<u>(8,492)</u>	<u>(59,547)</u>
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	35,111	(4,079)	31,032
民國103年3月31日餘額	<u>\$ (338,766)</u>	<u>(6,224)</u>	<u>(344,990)</u>

(十三)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日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：

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

	<u>104年1月至3月</u>	<u>103年1月至3月</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>143,353</u>	<u>65,410</u>

(2) 普通股加權平均流通在外股數

	<u>104年1月至3月</u>	<u>103年1月至3月</u>
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)

	<u>104年1月至3月</u>	<u>103年1月至3月</u>
基本每股盈餘	\$ <u>0.56</u>	<u>0.26</u>

2. 稀釋每股盈餘

民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日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：

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	<u>104年1月至3月</u>	<u>103年1月至3月</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利 (基本及稀釋)	\$ <u>143,353</u>	<u>65,410</u>

(2) 普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	<u>104年1月至3月</u>	<u>103年1月至3月</u>
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	77	56
3月31日普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	\$ <u>256,551</u>	<u>256,530</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)

	<u>104年1月至3月</u>	<u>103年1月至3月</u>
稀釋每股盈餘	\$ <u>0.56</u>	<u>0.26</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：

	<u>104年1月至3月</u>	<u>103年1月至3月</u>
銀行借款	\$ 18,418	20,280
應付公司債	15,073	30,147
	\$ <u>33,491</u>	<u>50,427</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一〇三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：

	104.3.31	103.12.31	103.3.31
0~90天	\$ 275,091	325,067	331,280
90~180天	412	12	1,564
	<u>\$ 275,503</u>	<u>325,079</u>	<u>332,844</u>

應收款項備抵呆帳之變動如下：

	104.3.31	103.3.31
1月1日餘額(即3月31日餘額)	\$ <u>1,827</u>	<u>1,799</u>

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。合併公司於民國一〇四年三月三十一日及一〇三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.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-2年	2年以上
104年3月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 989,282	(990,000)	(990,000)	-	-
擔保銀行借款	5,392,889	(5,392,889)	(781,246)	(745,359)	(3,866,284)
應付票據及帳款	110,174	(110,174)	(110,174)	-	-
應付公司債	2,800,000	(2,800,000)	-	-	(2,800,000)
應付費用及其他應付款	96,936	(96,936)	(96,936)	-	-
	<u>\$ 9,389,281</u>	<u>(9,389,999)</u>	<u>(1,978,356)</u>	<u>(745,359)</u>	<u>(6,666,284)</u>
103年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,109,600	(1,110,000)	(1,110,000)	-	-
擔保銀行借款	5,614,611	(5,614,611)	(789,976)	(753,694)	(4,070,941)
應付票據及帳款	136,194	(136,194)	(136,194)	-	-
應付公司債	2,800,000	(2,800,000)	-	-	(2,800,000)
應付費用及其他應付款	117,737	(117,737)	(117,737)	-	-
	<u>\$ 9,778,142</u>	<u>(9,778,542)</u>	<u>(2,153,907)</u>	<u>(753,694)</u>	<u>(6,870,941)</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)

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-2年	2年以上
103年3月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 50,000	(50,000)	(50,000)	-	-
擔保銀行借款	5,938,103	(5,938,103)	(688,220)	(760,529)	(4,489,354)
應付公司債	4,800,000	(4,800,000)	(2,000,000)	-	(2,800,000)
應付票據及帳款	104,514	(104,514)	(104,514)	-	-
應付費用及其他應付款	153,708	(153,708)	(153,708)	-	-
	<u>\$ 11,046,325</u>	<u>(11,046,325)</u>	<u>(2,996,442)</u>	<u>(760,529)</u>	<u>(7,289,354)</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.公允價值

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

		104.3.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
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金融資產—流動	\$ 933	933	-	-	933
持有供交易之非衍生金融資產—非流動	130,221	-	-	130,221	130,221
原始認列時指定	31,479	-	-	31,479	31,479
小 計	<u>\$ 162,633</u>				
以成本衡量之金融資產	<u>\$ 25,000</u>				
放款及應收款					
現金及約當現金	4,606,125	-	-	-	-
三個月以上之定期存款	12,150	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	266,072	-	-	-	-
其他應收款	9,431	-	-	-	-
存出保證金	5,213	-	-	-	-
抵質押資產—定期存款	257,162	-	-	-	-
小 計	<u>\$ 5,156,153</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)

		104.3.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
按攤銷後成本衡量之金融負債						
短期借款	\$ 989,282	-	-	-	-	
銀行擔保借款	5,392,889	-	-	-	-	
應付票據及應付帳款	110,174	-	-	-	-	
應付公司債	2,800,000	-	2,800,000	-	2,800,000	
應付費用及其他應付款	96,936	-	-	-	-	
小 計	<u>\$ 9,389,281</u>					
		103.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
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金融資產—流動	\$ 1,292	1,292	-	-	1,292	
持有供交易之非衍生金融資產—非流動	100,000	-	-	100,000	100,000	
原始認列時指定	31,909	-	-	31,909	31,909	
小 計	<u>\$ 133,201</u>					
以成本衡量之金融資產	<u>\$ 25,000</u>					
放款及應收款						
現金及約當現金	4,610,003	-	-	-	-	
三個月以上之定期存款	12,150	-	-	-	-	
應收票據及應收帳款（含關係人）	304,635	-	-	-	-	
其他應收款	20,444	-	-	-	-	
存出保證金	5,389	-	-	-	-	
抵質押資產—定期存款	240,759	-	-	-	-	
小 計	<u>\$ 5,193,380</u>					
按攤銷後成本衡量之金融負債						
短期借款	\$ 1,109,600	-	-	-	-	
銀行擔保借款	5,614,611	-	-	-	-	
應付票據及應付帳款	136,194	-	-	-	-	
應付公司債	2,800,000	-	2,800,000	-	2,800,000	
應付費用及其他應付款	117,737	-	-	-	-	
小 計	<u>\$ 9,778,142</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)

103.3.31					
公允價值					
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
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					
金融資產—流動	\$ 1,649	1,649	-	-	1,649
持有供交易之非衍生					
金融資產—非流動	100,000	-	-	100,000	100,000
原始認列時指定	31,008	-	-	31,008	31,008
小 計	\$ 132,657				
以成本衡量之金融資產	\$ 25,000				
持有至到期日投資	\$ 147,696				
放款及應收款					
現金及約當現金	5,465,215	-	-	-	-
三個月以上之定期存款	14,200	-	-	-	-
應收票據及應收帳款	313,020	-	-	-	-
其他應收款	19,824	-	-	-	-
存出保證金	5,675	-	-	-	-
抵質押資產—定期存款	215,589	-	-	-	-
小 計	\$ 6,033,523				
按攤銷後成本衡量之					
金融負債					
短期借款	\$ 50,000	-	-	-	-
擔保銀行借款	5,938,103	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	104,514	-	-	-	-
應付公司債	4,800,000	-	4,800,000	-	4,800,000
應付費用及其他應付款	153,708	-	-	-	-
小 計	\$ 11,046,325				

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

A.持有至到期日金融資產

如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

B.無活絡市場債務商品投資及按攤銷後成本衡量之金融負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

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)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一〇三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、政策及程序與民國一〇三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一〇三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一〇三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。

(二)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

	104年1月至3月	103年1月至3月
短期員工福利	\$ 9,717	11,679
退職後福利	219	197
	<u>\$ 9,936</u>	<u>11,876</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：

	收 入		應收關係人款項		
	104年1月至3月	103年1月至3月	104.3.31	103.12.31	103.3.31
其他關係人	\$ 210,193	231,530	88,992	132,508	113,803
對合併公司具有重大影響之個體	220	149	5	54	157
	<u>\$ 210,413</u>	<u>231,679</u>	<u>88,997</u>	<u>132,562</u>	<u>113,960</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。

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. 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：

	收 入		應收關係人款項		
	104年1月至3月	103年1月至3月	104.3.31	103.12.31	103.3.31
對合併公司具有重大影響之個體	\$ 18,645	16,912	9,392	6,150	5,523

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

	營業費用	
	104年1月至3月	103年1月至3月
對合併公司具有重大影響之個體—租金支出	\$ 1,861	2,034

合併公司與關係人簽訂民國九十七年十一月至一〇五年十二月之租賃合約，租金按市場行情決定，並按月支付。

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	104.3.31	103.12.31	103.3.31
採權益法之長期投資	應付商業本票、長期借款及			
一股票	借款額度之擔保	\$ 478,764	485,267	-
不動產	長短期借款及額度擔保	899,336	899,336	899,336
運輸及其他設備	"	10,238,526	10,502,387	10,514,217
(含預付設備)				
其他金融資產—流動	長期銀行借款擔保			
(質押定存單)		241,622	220,368	-
其他金融資產—非流	銀行開立履約保證、貨櫃場			
動(存出保證金及	保證金、長期銀行借款擔			
質押定存單)	保、遠通電履約保證及海關			
	保證	20,753	20,391	221,264
		<u>\$11,879,001</u>	<u>12,127,749</u>	<u>11,634,817</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)合併公司民國一〇四年三月三十一日及一〇三年十二月三十一日、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分別為2,884,000千元、2,884,000千元及4,946,100千元。

(二)合併公司截至民國一〇四年三月三十一日止，尚有執行中之長期船舶出租合約，合約到期期限為民國一〇四年五月至一〇九年七月。

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)

(三)本公司之轉投資公司為擴展營業規模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	\$ 1,464,840 (USD46,800千元)	105.6(註)	146,482 (USD4,680千元)
CHM	102.8.30	1,458,580 (USD46,600千元)	104.9(註)	439,385 (USD14,038千元)
CHN	103.1.10	1,458,580 (USD46,600千元)	105.10(註)	145,856 (USD4,660千元)

(註)係建造船舶之預計交船日。

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	104年1月至3月			103年1月至3月		
	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	61,587	49,887	111,474	60,130	44,686	104,816
勞健保費用	2,098	3,575	5,673	3,703	4,277	7,980
退休金費用	1,412	2,310	3,722	1,477	2,307	3,784
其他員工福利費用	4,855	1,353	6,208	4,247	1,253	5,500
折舊費用(註1)	175,361	2,838	178,199	169,369	2,553	171,922
攤銷費用	-	1,147	1,147	-	985	985

(註1)不含民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日帳列租金收入減項金額皆為115千元。

(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之重大影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇四年一月一日至三月三十一日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)：

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. 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	期末餘額	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	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註2)	資金貸與總限額(註3)	備註
0	本公司	寶華投資	應收關係人款	是	200,000	200,000	-	1.23%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,296,631	4,296,631	左列交易於編製合併報表時業已沖銷
0	"	寶新投資	"	是	200,000	200,000	-	1.23%	2	-	"	-	-	-	4,296,631	4,296,631	"
0	"	富望投資	"	是	200,000	200,000	-	1.23%	2	-	"	-	-	-	4,296,631	4,296,631	"
1	CMT HK	CTD	"	是	236,315	236,315	236,315		2	-	"	-	-	-	9,868,555	9,868,555	"
1	CMT HK	CPD	"	是	235,022	235,022	235,022		2	-	"	-	-	-	9,868,555	9,868,555	"
1	CMT HK	CPN	"	是	75,746	75,746	75,746		2	-	"	-	-	-	9,868,555	9,868,555	"
1	CMT HK	CTU	"	是	267,615	267,615	267,615		2	-	"	-	-	-	9,868,555	9,868,555	"
2	偉聯運輸	長順通運	"	是	77,000	67,000	67,000	1.20%	1	171,951	-	-	-	-	279,381	279,381	"
2	偉聯運輸	寶華運輸	"	是	12,000	6,000	6,000	1.20%	1	78,044	-	-	-	-	279,381	279,381	"
2	偉聯運輸	寶盛運輸	"	是	75,000	75,000	75,000	1.20%	1	102,465	-	-	-	-	279,381	279,381	"
3	CPS	CMT HK	"	是	56,340	56,340	56,340		2	-	營業週轉	-	-	-	62,224	62,224	"
3	富望投資	本公司	"	是	300,000	300,000	200,000	1.30%	2	-	"	-	-	-	471,321	471,321	"

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。

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	CPC	孫公司	16,112,368	157,707	157,707	157,707	-	1.47 %	16,112,368	Y	-	-
0	"	CPN	"	"	1,408,500	1,408,500	1,143,613	-	13.11 %	"	Y	-	-
0	"	CTU	"	"	1,408,500	1,408,500	985,950	-	13.11 %	"	Y	-	-
0	"	CTD	"	"	1,408,500	1,408,500	985,950	-	13.11 %	"	Y	-	-
0	"	偉聯運輸	子公司	"	200,000	200,000	-	-	1.86 %	"	Y	-	-
0	"	CFR	孫公司	"	1,391,285	1,391,285	1,237,511	-	12.95 %	"	Y	-	-
0	"	CEP	孫公司	"	439,452	439,452	439,452	-	4.09 %	"	Y	-	-
0	"	CHM	孫公司	"	1,312,722	1,312,722	1,312,722	-	12.22 %	"	Y	-	-
0	"	CHN	孫公司	"	1,312,722	1,312,722	1,312,722	-	12.22 %	"	Y	-	-
1	CMT HK	CPG	子公司	14,802,833	243,639	243,639	243,639	-	2.47 %	14,802,833	-	-	-
1	CMT HK	CPD	子公司	"	1,971,900	1,971,900	638,520	-	19.98 %	"	-	-	-
1	CMT HK	本公司	子公司	"	2,504	2,504	2,504	-	- %	"	-	Y	-

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：係以財務報導結末日之匯率換算為新台幣。

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. 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	陽明海運公司債	-	持有供交易之金融資產—非流動	1,000	130,221	-%	130,221	
"	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	565	-%	565	
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	-	31,479	-%	31,479	
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	34	368	-%	368	

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。

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	其他關係人	運費收入	(193,260)	(62) %	托運日後30天至45天	-		76,119	44 %	
"	偉聯運輸	子公司	運費支出	280,047	99 %	視子公司資金需求	-		(217,473)	100 %	註1
偉聯運輸	本公司	子公司	運費收入	(280,047)	(85) %		-		217,473	85 %	"

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			
CMT HK	CTD	子公司	236,315	(註1)	-		-	-	註2
"	CPD	子公司	235,022	"	-		-	-	"
"	CTU	子公司	267,615	"	-		-	-	"
富望投資	本公司	子公司	200,000	"	-		-	-	"
偉聯運輸	本公司	子公司	217,473	5.26	-		-	-	"

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。截至民國一〇四年三月三十一日止該混合商品計31,479千元，帳列公平價值變動列入損益之金融資產—流動項下。

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)

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	280,047	售價依市場行情，授信 期間依其資金需求收款	33.64 %
1	偉聯運輸	中國航運	2	應收帳款	217,473	"	1.03 %
2	CMT HK	CPD	3	應收款項	235,022	-	1.11 %
2	CMT HK	CTU	3	"	267,615	-	1.27 %
2	CMT HK	CTD	3	"	236,315	-	1.12 %
3	富望投資	中國航運	2	"	200,000	-	0.95 %

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。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇四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		帳面金額	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				
本公司	CMTS	新加坡	投資船務運輸	4,282	4,282	217	0.95%	10,252	7,167	68	註一、註四
"	CMT HK	香 港	投資船務運輸	34,356	34,356	12,000	100%	9,868,555	110,745	110,745	"
"	中航物流	台 灣	倉儲管理	689,558	689,558	19,200	100%	1,031,772	9,037	9,037	"
"	貿華投資	"	投資	1,000	1,000	100	100%	1,252	27	27	"
"	富望投資	"	"	1,200,000	1,200,000	120,000	100%	1,178,303	(19,116)	(19,116)	"
"	貿新投資	"	"	1,300	4,500	130	100%	1,473	(21)	(21)	"
"	偉聯運輸	"	貨櫃運輸	500,000	500,000	50,000	100%	698,453	42,666	42,666	"
"	台航	"	船務運輸	1,007,412	1,007,412	31,125	7.459%	852,762	83,438	(4,817)	註二
"	航偉旅行社(股)有限公司	"	旅行社	20,000	20,000	2,000	100%	14,138	(539)	(539)	註一、註四
"	環能海運	"	船務運輸	229,200	210,600	22,920	12%	219,136	973	117	註二
本公司	南海聯合石油	台 灣	汽柴油國際貿易	1,000	1,000	100	100%	981	-	-	註一、註四
"	中航空運	"	貨運承攬	30,000	30,000	3,000	100%	28,636	(359)	(359)	"
CMTS	CFR	新加坡	船務運輸	719,900	719,900	29,900	100%	720,618	9,546	已由CMTS 認列投資損益	註三、註四
"	CEP	"	"	159,630	159,630	5,100	100%	158,969	(118)	"	"
CMT HK	CPS	香 港	船務運輸	62,600	62,600	2,000	100%	62,224	(63)	已由CMT HK 認列投資損益	"
"	CPG	"	"	187,800	187,800	6,000	100%	585,028	24,777	"	"
"	CPC	"	"	172,150	172,150	5,500	100%	647,941	29,096	"	"
"	CCL	"	船務租賃	313	313	10	100%	7,324	(63)	"	"
"	CPN	香 港	船務運輸	751,200	751,200	240	100%	753,109	7,755	"	"
"	CPD	"	"	1,314,600	1,314,600	420	100%	1,315,758	23,012	"	"
"	CTD	"	"	406,900	406,900	13,000	100%	569,128	14,847	"	"
"	CTU	"	"	406,900	406,900	13,000	100%	540,113	15,036	"	"
"	CHM	"	"	469,500	469,500	150	100%	465,775	(1,072)	"	"
"	CHN	香 港	船務運輸	156,500	156,500	50	100%	156,187	(126)	"	"
"	CHI	香 港	投資	313	313	0.1	100%	157	(15)	"	"
"	CIM	"	"	31,300	31,300	10	100%	31,112	(95)	"	"
"	CMTS	新加坡	投資船務運輸	560,720	560,720	22,696	99.05%	1,068,895	7,167	"	"

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			
富望投資	台航	台灣	船務運輸	995,689	1,119,187	38,600	9.11%	967,590	83,438	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	86,642	86,642	8,200	100%	108,194	3,598	已由偉聯運輸認列投資損益	註一、註四
"	鴻運通運	"	"	28,932	28,932	3,000	100%	48,409	5,024	"	"
"	貿華運輸	"	"	30,568	30,568	3,000	100%	81,977	10,666	"	"
"	貿盛運輸	"	"	30,719	30,719	3,000	100%	44,894	2,466	"	"

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：係按財務報導結束日之匯率換算為新台幣。

註四：於編製合併報表時，業已沖銷。

(三)大陸投資資訊：無。

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：

104.1.1~104.3.31						
	陸運及物流部門	海運部門	其他部門	調整及銷除	合計	
收入						
外部客戶	\$ 440,069	390,060	2,453	-	832,582	
部門間	-	-	-	-	-	
	<u>\$ 440,069</u>	<u>390,060</u>	<u>2,453</u>	<u>-</u>	<u>832,582</u>	
部門營業損益	<u>\$ 41,999</u>	<u>122,806</u>	<u>(1,013)</u>	<u>-</u>	<u>163,792</u>	
部門總資產					<u>\$ 21,000,351</u>	
103.1.1~103.3.31						
	陸運及物流部門	海運部門	其他部門	調整及銷除	合計	
收入						
外部客戶	\$ 473,920	369,733	2,461	-	846,114	
部門間	-	-	-	-	-	
	<u>\$ 473,920</u>	<u>369,733</u>	<u>2,461</u>	<u>-</u>	<u>846,114</u>	
部門營業損益	<u>\$ 29,458</u>	<u>109,356</u>	<u>(935)</u>	<u>-</u>	<u>137,879</u>	
部門總資產					<u>\$ 22,284,430</u>	