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

民國一〇六年及一〇五年六月三十日

(內附會計師核閱報告)

公 司 地 址：台北市濟南路1段15號9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	8～13
(四)重大會計政策之彙總說明	13～15
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	15
(六)重要會計項目之說明	15～33
(七)關係人交易	33～35
(八)質押之資產	35
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	35
(十)重大之災害損失	35
(十一)重大之期後事項	35
(十二)其　　他	36
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	36～39
2.轉投資事業相關資訊	39～40
3.大陸投資資訊	40
(十四)部門資訊	40～41

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 City 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一〇六年及一〇五年六月三十日之合併資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五年四月一日至六月三十日及一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日之合併綜合損益表、民國一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日之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，民國一〇六年及一〇五年六月三十日其資產總額分別為1,628,224千元及2,089,088千元，分別佔合併資產總額之8.22%及9.58%，負債總額分別為558,837千元及688,936千元，分別佔合併負債總額之5.39%及6.38%；民國一〇六年及一〇五年四月一日至六月三十日及一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日其綜合損益分別為17,299千元、28,513千元、29,041千元及38,109千元，分別佔合併綜合損益絕對值之131%、44.92%、3.76%及44.04%。

如合併財務季報告附註六(四)所述，中國航運集團民國一〇六年及一〇五年六月三十日採用權益法之投資分別為1,586,781千元及2,042,058千元，暨民國一〇六年及一〇五年四月一日至六月三十日及一月一日至六月三十日相關採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為利益3,789千元、損失12,303千元、利益6,820千元及損失26,361千元，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。

KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

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：

證券主管機關：金管證審字第0990013761號
核准簽證文號：台財證六字第0930104860號
民國 一〇六 年 八 月 八 日

民國一〇六年及一〇五年六月三十日僅經核閱，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

民國一〇六年六月三十日、一〇五年十二月三十一日及六月三十日

單位：新台幣千元

	資產	106.6.30 金額	%	105.12.31 金額	%	105.6.30 金額	%
	流動資產：						
1100	現金及約當現金(附註六(一))	$ 2,914,461	15	3,685,514	17	4,696,197	22
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	345	-	709	-	2,845	-
1150	應收票據及帳款淨額(附註六(三))	144,416	1	167,898	1	186,568	1
1160	應收帳款淨額-關係人(附註七)	96,450	1	113,711	1	90,800	-
1470	其他流動資產	82,820	-	68,880	-	97,533	-
1476	其他金融資產-流動(附註六(三)及(七)及八)	252,168	1	849,924	4	832,847	4
		3,490,660	18	4,886,636	23	5,906,790	27
	非流動資產：						
1515	持有供交易之金融資產-非流動(附註六(二))	46,419	-	39,422	-	59,391	-
1550	採用權益法之投資(附註六(四)及八)	1,586,781	8	1,910,522	9	2,042,058	10
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)	14,574,004	74	14,512,030	68	13,653,420	63
1760	投資性不動產淨額(附註六(六))	37,481	-	38,776	-	39,054	-
1780	無形資產	7,192	-	6,670	-	8,352	-
1840	遞延所得稅資產	18,714	-	19,445	-	28,484	-
1900	其他非流動資產	10,282	-	10,876	-	12,146	-
1980	其他金融資產－非流動(附註六(七)及八)	21,640	-	21,646	-	22,702	-
		16,327,513	82	16,584,387	77	15,890,607	73
	資產總計	$ 19,818,173	100	21,471,023	100	21,797,397	100

	負債及權益	106.6.30 金額	%	105.12.31 金額	%	105.6.30 金額	%
	流動負債：						
2100	短期借款(附註六(八))	$ 929,949	5	119,949	1	229,988	1
2150	應付票據及帳款	201,309	1	185,208	1	127,162	1
2216	應付股利(附註六(十二))	98,742	-	-	-	51,295	-
2310	預收收入	31,181	-	35,141	-	16,674	-
2300	其他流動負債	119,215	1	203,617	1	175,691	1
2320	一年到期長期負債(附註六(八))	669,803	3	3,434,102	16	3,380,156	16
		2,050,199	10	3,978,017	19	3,980,966	19
	非流動負債：						
2530	應付公司債(附註六(八))	3,100,000	16	2,300,000	11	2,300,000	11
2540	長期借款(附註六(八))	4,571,486	23	4,208,187	19	3,861,246	17
2570	遞延所得稅負債	576,557	3	575,499	3	582,878	2
2640	淨確定福利負債-非流動	66,835	-	85,252	-	68,965	-
2670	其他非流動負債	602	-	607	-	602	-
		8,315,480	42	7,169,545	33	6,813,691	30
	負債總計	10,365,679	52	11,147,562	52	10,794,657	49
	歸屬母公司業主之權益(附註六(十二))：						
3100	股本	1,974,846	10	1,974,846	9	2,564,736	12
3200	資本公積	53,411	-	53,411	-	53,411	-
	保留盈餘：						
3310	法定盈餘公積	1,654,360	8	1,649,566	8	1,649,566	8
3320	特別盈餘公積	359,487	2	359,487	2	359,487	2
3350	未分配盈餘	5,801,411	30	6,014,191	28	6,093,446	28
		7,815,258	40	8,023,244	38	8,102,499	38
3400	其他權益項目	(391,021)	(2)	271,960	1	282,094	1
	權益總計	9,452,494	48	10,323,461	48	11,002,740	51
	負債及權益總計	$ 19,818,173	100	21,471,023	100	21,797,397	100

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

董事長：周慕豪　　經理人：洪順地　　會計主管：葉曼虹

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

民國一〇六年及一〇五年四月一日至六月三十日及一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

		106年4月至6月		105年4月至6月		106年1月至6月		105年1月至6月	
		金　額	%	金　額	%	金　額	%	金　額	%
4000	營業收入(附註七)								
4621	海運收入	$ 341,348	43	352,697	43	687,255	44	738,304	45
4622	陸運及物流收入	441,230	55	462,937	56	859,869	55	886,155	54
4623	代理航空運費及其他營業收入	18,709	2	6,446	1	29,413	1	10,967	1
		801,287	100	822,080	100	1,576,537	100	1,635,426	100
5000	營業成本(附註六(十)及十二)								
5621	海運成本	347,180	43	254,922	31	639,959	41	517,958	32
5622	陸運及物流成本	340,816	43	343,755	42	671,817	43	661,901	40
5623	代理航空運費及其他營業成本	14,682	2	5,027	1	23,115	1	8,558	1
		702,678	88	603,704	74	1,334,891	85	1,188,417	73
5900	營業毛利	98,609	12	218,376	26	241,646	15	447,009	27
6000	營業費用(附註六(十)、(十五)、七及十二)	83,734	10	88,137	11	172,600	11	179,011	11
6900	營業淨利	14,875	2	130,239	15	69,046	4	267,998	16
	營業外收入及支出：								
7010	其他收入	3,966	-	3,307	-	7,192	1	7,365	-
7050	財務成本-利息支出(附註六(十四))	(54,520)	(7)	(42,804)	(5)	(106,978)	(7)	(80,080)	(5)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(四))	3,789	1	(12,303)	(1)	6,820	-	(26,361)	(2)
7100	利息收入	7,167	1	6,351	1	13,818	1	10,558	1
7210	處分不動產、廠房及設備利益淨額(附註六(五))	2,984	-	5,325	1	8,730	1	15,110	1
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))	(7,412)	(1)	(6,484)	(1)	6,670	-	(7,667)	-
7560	兌換損失淨額	(167)	-	337	-	(673)	-	(49)	-
7590	其他支出	-	-	-	-	(149)	-	(10,000)	(1)
7625	處分投資損失淨額(附註六(四))	-	-	(10,780)	(1)	(97,384)	(6)	(10,780)	(1)
		(44,193)	(6)	(57,051)	(6)	(161,954)	(10)	(101,904)	(7)
7900	稅前淨利(損)	(29,318)	(4)	73,188	9	(92,908)	(6)	166,094	9
7950	減：所得稅費用(附註六(十一))	7,375	1	39,078	5	16,336	1	53,162	3
	本期淨利(損)(全數歸屬於母公司業主)	(36,693)	(5)	34,110	4	(109,244)	(7)	112,932	6
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	28,761	4	28,227	3	(577,560)	(37)	(175,345)	(11)
8370	採用權益法認列關聯企業之其他綜合損益之份額	(5,244)	(1)	1,141	-	(85,421)	(5)	(24,129)	(1)
8399	減：與可能重分類至損益項目之所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-
8300	本期其他綜合損益	23,517	3	29,368	3	(662,981)	(42)	(199,474)	(12)
	本期綜合損益總額(全數屬於母公司業主)	$ (13,176)	(2)	63,478	7	(772,225)	(49)	(86,542)	(6)
	每股盈餘(虧損)(附註六(十三))								
9750	基本每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)	$ (0.18)		0.13		(0.55)		0.44	
9850	稀釋每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)	$ (0.18)		0.13		(0.55)		0.44	

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

董事長：周慕豪　　經理人：洪順地　　會計主管：葉曼虹

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

合併權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益									
			保留盈餘				其他權益項目			
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	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	權益總額
民國一〇五年一月一日餘額	$ 2,564,736	53,411	1,616,288	359,487	6,065,087	8,040,862	494,742	(13,174)	481,568	11,140,577
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	33,278	-	(33,278)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(51,295)	(51,295)	-	-	-	(51,295)
			33,278		(84,573)	(51,295)				(51,295)
本期淨利	-	-	-	-	112,932	112,932	-	-	-	112,932
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(198,343)	(1,131)	(199,474)	(199,474)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	112,932	112,932	(198,343)	(1,131)	(199,474)	(86,542)
民國一〇五年六月三十日餘額	**$ 2,564,736**	**53,411**	**1,649,566**	**359,487**	**6,093,446**	**8,102,499**	**296,399**	**(14,305)**	**282,094**	**11,002,740**
民國一〇六年一月一日餘額	$ 1,974,846	53,411	1,649,566	359,487	6,014,191	8,023,244	283,802	(11,842)	271,960	10,323,461
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	4,794	-	(4,794)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(98,742)	(98,742)	-	-	-	(98,742)
			4,794		(103,536)	(98,742)				(98,742)
本期淨損	-	-	-	-	(109,244)	(109,244)	-	-	-	(109,244)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(664,462)	1,481	(662,981)	(662,981)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(109,244)	(109,244)	(664,462)	1,481	(662,981)	(772,225)
民國一〇六年六月三十日餘額	**$ 1,974,846**	**53,411**	**1,654,360**	**359,487**	**5,801,411**	**7,815,258**	**(380,660)**	**(10,361)**	**(391,021)**	**9,452,494**

董事長：周慕豪　　(請詳閱後附合併財務季報告附註)　　經理人：洪順地　　會計主管：葉曼虹

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

民國一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

	106年1月至6月	105年1月至6月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	$ (92,908)	166,094
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用及攤銷費用	411,281	372,171
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	(6,670)	7,667
利息費用	106,978	80,080
利息收入	(13,818)	(10,558)
採權益法認列之關聯企業損失(利益)之份額	(6,820)	26,361
處分不動產、廠房及設備損失(利益)淨額	(8,730)	(15,110)
處分採用權益法之投資損失(利益)淨額	97,384	10,780
不影響現金流量之收益費損項目合計	579,605	471,391
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)	40,743	(23,023)
其他流動資產-流動減少(增加)	(20,334)	(43,731)
其他金融資產-流動減少(增加)	3,518	1,159
	23,927	(65,595)
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)	16,101	(11,781)
其他流動負債增加(減少)	(25,154)	(80,152)
預收收入增加(減少)	(1,977)	(12,140)
淨確定福利負債增加(減少)	(18,417)	(15,179)
	(29,447)	(119,252)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(5,520)	(184,847)
調整項目合計	574,085	286,544
營運產生之現金流入(流出)	481,177	452,638
收取之利息	13,035	9,995
支付之利息	(131,150)	(91,707)
退還(支付)之所得稅	(47,682)	(59,226)
營業活動之淨現金流入(流出)	315,380	311,700
投資活動之現金流量：		
處分採用權益法之投資價款	147,756	13,233
取得不動產、廠房及設備	(1,170,141)	(295,818)
處分不動產、廠房及設備	20,649	38,142
遞延費用及其他減少(增加)	(1,686)	(5,029)
其他金融資產-流動減少(增加)	593,958	(596,938)
其他金融資產-非流動減少(增加)	6	9
投資活動之淨現金流入(流出)	(409,458)	(846,401)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	810,000	(1,029,771)
發行公司債	800,000	2,300,000
償還公司債	(2,800,000)	-
舉借長期借款	978,588	-
償還長期借款	(300,830)	(484,355)
其他	(5)	86
籌資活動之淨現金流入(流出)	(512,247)	785,960
匯率變動對現金及約當現金之影響	(164,728)	(61,520)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(771,053)	189,739
期初現金及約當現金餘額	3,685,514	4,506,458
期末現金及約當現金餘額	$ 2,914,461	4,696,197

董事長：周慕豪　　(請詳閱後附合併財務季報告附註)　　經理人：洪順地　　會計主管：葉曼虹

民國一〇六年及一〇五年六月三十日僅經核閱，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

民國一〇六年及一〇五年六月三十日

(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。本公司民國一〇六年六月三十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100%持股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一〇六年八月八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)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

合併公司自民國一〇六年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇六年生效之國際財務報導準則編製合併財務季報告，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	國際會計準則理事會發布之生效日
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：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	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
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	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「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	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「農業：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1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

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	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

適用上述新認可之國際財務報導準則對合併財務季報告未造成重大變動。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇六年七月十四日金管證審字第1060025773號令，公開發行以上公司應自民國一〇七年起全面採用經金管會認可並於民國一〇七年生效之國際財務報導準則。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	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018年1月1日
國際財務報導準則第4號「保險合約」之修正(適用國際財務報導準則第9號「金融工具」及國際財務報導準則第4號「保險合約」)	2018年1月1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15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1日
2014-2016年國際財務報導年度改善：	
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2017年1月1日
國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	2018年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對合併財務季報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1.國際財務報導準則第九號「金融工具」

該準則將取代國際會計準則第三十九號「金融工具：認列與衡量」，修正金融工具之分類與衡量、減損及避險會計。合併公司尚無法得知亦無法可靠估計採用該準則對民國一〇七年度財務報告之實際影響，因其取決於將來所持有之金融工具及經濟狀況，以及未來所作之會計選擇及判斷而定。合併公司尚未依準則規定完成與報導金融工具相關之會計流程及內部控制之修改。然而，合併公司已根據民國一〇六年六月三十日之金融工具部位及國際會計準則第三十九號下指定之避險關係為基礎，對採用國際財務報導準則第九號之可能影響進行初步評估。

(1)金融資產之分類及衡量

該準則包含金融資產之新分類及衡量方法，其反映管理該金融資產之經營模式及現金流量特性。該準則主要將金融資產分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量三類，並刪除現行準則下持有至到期日、放款及應收款及備供出售金融資產之分類。依該準則，混合合約包含之主契約若屬該準則範圍內之金融資產，則不拆分嵌入之衍生工具，而係評估整體混合金融工具之分類。

合併公司初步評估認為若於民國一〇六年六月三十日適用新分類規定，將不會對透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動、應收票據及帳款(含關係人)、其他金融資產－流動、存出保證金、其他金融資產－非流動及持有供交易之金融資產－非流動之會計處理造成重大影響。合併公司於民國一〇六年六月三十日分類為以成本衡量之金融資產－非流動帳面價值25,000千元，尚未決定將其分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量。若分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量，後續公允價值之利益及損失係列報於其他綜合損益，不會將減損損失認列於損益，亦不會將處分該金融資產之利益及損失重分類至損益。若分類為透過損益按公允價值衡量，後續公允價值之利益及損失係認列為損益，對合併公司之利潤波動較大。

(2)金融資產及合約資產之減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代現行國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式，預期信用損失係以機率加權為基礎決定，經濟因素改變如何影響該損失需要相當的判斷。

預期信用損失模式適用於按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(除權益工具投資外)及合約資產。

國際財務報導準則第九號下，係依下列基礎衡量金融資產之減損損失：

・十二個月預期信用損失：金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失；及

・存續期間預期信用損失：金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

若金融工具自原始認列後信用風險已顯著增加，則適用存續期間預期信用損失衡量減損；若未顯著增加，則適用十二個月預期信用損失衡量減損。企業若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，然而，不具重大財務組成部分之應收帳款及合約資產，係按存續期間預期信用損失方法衡量；企業亦得作會計政策選擇，按存續期間預期信用損失衡量具重大財務組成部分之應收帳款和合約資產。

(3)揭　　露

該準則包含大量之新揭露規定，尤其有關信用風險及預期信用損失之揭露。合併公司初步評估包括從現有內部流程分析資料有差異之處，及規劃對系統及內部控制進行修改以擷取所需資料。

(4)過渡處理

除下列項目外，通常係追溯適用國際財務報導準則第九號：

・合併公司預計採用分類及衡量（包括減損）改變之豁免，無須重編以前期間之比較資訊。因採用該準則造成金融資產及金額負債帳面金額之差額，通常將調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘及其他權益項目。

・下列事項係以初次適用日存在之事實及情況為基礎評估：

－判定金融資產係以何種經營模式持有。

2.國際財務報導準則第十五號「客戶合約之收入」

該準則將取代現行國際會計準則第十八號「收入」及國際會計準則第十一號「建造合約」以及其他收入相關的解釋，以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額。合併公司目前正在依準則規定完成相關之會計流程及內部控制之修改，以及對適用國際財務報導準則第15號的影響進行評估，初步認為適用國際財務報導準則第15號對合併公司現行客戶合約收入之認列，並無重大差異及影響。然而，此準則對民國一〇七年度合併財務報告之影響需視當時合併公司之相關客戶合約而判斷。

3.國際會計準則第七號之修正「揭露倡議」

修正條文規定企業應提供揭露俾使財務報表使用者能評估來自籌資活動之負債之變動，包括來自現金流量之變動及非現金之變動。

合併公司預計提供來自籌資活動之負債之期初與期末餘額間之調節，以符合上述新增規定。

4.國際會計準則第十二號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」

修正條文闡明符合特定條件之情況下，將對未實現損失認列遞延所得稅資產，並釐清「未來課稅所得」之計算方式。

合併公司預估上述修正可能改變遞延所得稅資產之衡量，惟影響金額尚待進一步分析。

(三)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(以下簡稱理事會)已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
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」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際財務報導解釋第23號「具不確定性之所得稅處理」	2019年1月1日

對合併公司可能攸關者如下：

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2016.1.13	國際財務報導準則第16號「租賃」	新準則將租賃之會計處理修正如下： ・承租人所簽訂符合租賃定義之所有合約均應於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。租賃期間內租賃費用則係以使用權資產折舊金額加計租賃負債之利息攤提金額衡量。 ・出租人所簽訂符合租賃定義之合約則應分類為營業租賃及融資租賃，其會計處理與國際會計準則第17號「租賃」類似。

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2017.6.7	國際財務報導解釋第23號「具不確定性之所得稅處理」	・於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，企業應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。 ・若企業認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則企業得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。

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」)及金管會認可並發布生效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一〇五年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一〇五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一〇五年度合併財務報告一致，相關資訊請詳民國一〇五年度合併財務報告附註四(三)。

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	106.6.30 持股%	105.12.31 持股%	105.6.30 持股%
本公司	Chinese Maritime Transport (S) Pte. Ltd. (CMTS)	投資船務運輸	0.48	0.51	0.71
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	南海聯合開發股份有限公司(南海聯合開發)	投資管理	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	100
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)	船舶租傭	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	100
CMTHK	CMTS	投資船務運輸	99.52	99.49	99.29
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

投資公司	子公司名稱	業務性質	106.6.30 持股%	105.12.31 持股%	105.6.30 持股%
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
偉聯運輸	先鋒運輸股份有限公司(先鋒運輸)	貨櫃運輸	100	100	100

(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

管理階層依編製準則及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一〇五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一〇五年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一〇五年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
零用金、支票及活期存款	$ 1,061,393	1,921,490	1,720,199
定期存款	1,820,070	1,496,627	2,398,073
約當現金-商業本票及附賣回債券	32,998	267,397	577,925
	$ 2,914,461	**3,685,514**	**4,696,197**

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(十六)。

(二)金融資產

1.明細如下：

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
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	$ 345	709	2,845
持有供交易之金融資產－非流動	46,419	39,422	59,391
以成本衡量之金融資產－非流動	25,000	25,000	25,000
合　　計	**$ 71,764**	**65,131**	**87,236**

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(十六)。

合併公司民國一〇六年及一〇五年四月一日至六月三十日及一月一日至六月三十日未實現之金融資產評價損益分別為損失7,412千元、損失6,484千元、利益6,670千元及損失7,667千元。

截至民國一〇六年六月三十日、一〇五年十二月三十一日及六月三十日止，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一〇六年六月三十日、一〇五年十二月三十一日及六月三十日之帳面金額分別為46,419千元、39,422千元及59,391千元，其他資訊如下：

	106年1月至6月		105年1月至6月	
	利率區間	到期年限	利率區間	到期年限
持有供交易之金融資產－非流動	3%	108年	3%	108年

(三)應收票據、應收帳款與其他應收款－非關係人

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
應收票據	$ 6,624	9,809	7,623
應收帳款	139,785	160,062	180,865
其他應收款	7,587	11,385	8,659
	153,996	181,256	197,147
減：備抵呆帳	(1,993)	(1,973)	(1,920)
合　　計	**$ 152,003**	**179,283**	**195,227**
應收票據及帳款淨額	144,416	167,898	186,568
其他金融資產－流動	7,587	11,385	8,659
	$ 152,003	**179,283**	**195,227**

截至民國一〇六年六月三十日、一〇五年十二月三十一日及六月三十日止，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。

合併公司民國一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日之應收票據、應收帳款及其他應收款備抵呆帳採集體評估。請詳附註六(十六)。

(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：

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
關聯企業	$ 1,586,781	1,910,522	2,042,058

2.合併公司民國一〇六年度及一〇五年一月一日至六月三十日所享有關聯企業及聯合控制個體損益之份額彙總如下：

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
關聯企業	$ 3,789	(12,303)	6,820	(26,361)

上述民國一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日認列關聯企業投資損益中包含投資溢價攤銷分別為15,572千元及27,050千元，截至民國一〇六年及一〇五年六月三十日止尚未攤銷之投資溢價及其他金額分別為18,119千元及56,156千元。

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 106.6.30	105.12.31	105.6.30
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	10.406 %	13.045 %	15.664 %
環能海運股份有限公司(環能)	合併公司具有重大影響力之被投資公司，主要經營業務為船務運輸	台灣	12 %	12 %	12 %

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：

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
台　航	$ 590,540	669,526	790,893

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

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
流動資產	$ 946,654	1,109,509	1,190,249
非流動資產	12,280,980	12,810,408	11,770,131
流動負債	(586,833)	(466,725)	(520,753)
非流動負債	(3,332,666)	(3,739,754)	(2,621,680)
淨資產(全數歸屬於被投資公司)	**$ 9,308,135**	**9,713,438**	**9,817,947**

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
營業收入	$ 650,904	590,612	1,298,349	1,157,197
繼續營業單位本期淨利(損)	30,685	(6,885)	47,869	2,142
其他綜合損益	(16,534)	14,294	(453,172)	(144,466)
綜合損益總額(全數歸屬於被投資公司)	**$ 14,151**	**7,409**	**(405,303)**	**(142,324)**

	106年1月至6月	105年1月至6月
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	$ 1,300,809	1,599,978
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	(86,936)	(22,652)
應收股利	-	(14,380)
本期出售份額	(245,268)	(25,071)
期末合併公司對關聯企業淨資產所享份額	968,605	1,537,875
加：投資溢價攤銷未折減餘額及其他	18,119	56,156
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	**$ 986,724**	**1,594,031**

(2)環能之彙總性財務資訊

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
流動資產	$ 2,018,683	1,671,513	2,426,164
非流動資產	8,112,447	6,044,828	1,323,933
流動負債	(538,068)	(89,264)	(16,532)
非流動負債	(4,592,583)	(2,546,137)	-
淨資產(全數歸屬於被投資公司)	**$ 5,000,479**	**5,080,940**	**3,733,565**

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
營業收入	$ 233,862	22,296	443,159	46,769
繼續營業單位本期淨利(損)	69,847	529	141,327	1,675
其他綜合損益	(29,368)	-	(221,771)	-
綜合損益總額(全數歸屬於被投資公司)	**$ 40,479**	**529**	**(80,444)**	**1,675**

	106年1月至6月	105年1月至6月
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	$ 609,713	447,826
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	(9,656)	201
期末合併公司對關聯企業淨資產所享份額	**$ 600,057**	**448,027**

4.合併公司民國一〇六年一月一日至六月三十日於公開市場出售台航股份11,011千股，處分價款為147,756千元，處分損失為97,384千元，列於營業外收入及支出項下。截至民國一〇六年六月三十日處分交割款業已全數收訖。

5.擔　　保

截至民國一〇六年六月三十日、一〇五年十二月三十一日及六月三十日，合併公司採用權益法之投資提供作質押擔保之情形請詳附註八。

(五)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日不動產、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106年1月1日餘額	$ 1,758,525	141,948	16,683,205	493,311	1,070,209	20,147,198
增　　添	-	1,967	56,322	13,666	1,098,186	1,170,141
處　　分	-	(2,168)	(25,034)	(7,374)	-	(34,576)
本期重分類	-	-	1,536,303	6,394	(1,536,303)	6,394
匯率變動之影響	-	(2,057)	(910,892)	-	(58,151)	(971,100)
民國106年6月30日餘額	**$ 1,758,525**	**139,690**	**17,339,904**	**505,997**	**573,941**	**20,318,057**
民國105年1月1日餘額	$ 1,758,525	140,753	15,342,272	474,932	1,247,149	18,963,631
增　　添	-	1,146	125,775	11,647	157,250	295,818
處　　分	-	-	(39,576)	(6,287)	-	(45,863)
本期重分類	-	-	-	15,239	-	15,239
匯率變動之影響	-	(618)	(244,427)	-	(22,798)	(267,843)
民國105年6月30日餘額	**$ 1,758,525**	**141,281**	**15,184,044**	**495,531**	**1,381,601**	**18,960,982**
折舊及減損損失：						
民國106年1月1日餘額	$ -	79,554	5,309,419	246,195	-	5,635,168
本年度折舊	-	3,456	388,548	17,267	-	409,271
處　　分	-	(2,083)	(15,317)	(5,257)	-	(22,657)
匯率變動之影響	-	(245)	(277,484)	-	-	(277,729)
民國106年6月30日餘額	**$ -**	**80,682**	**5,405,166**	**258,205**	**-**	**5,744,053**

	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105年1月1日餘額	$ -	73,292	4,727,451	235,123	-	5,035,866
本年度折舊	-	3,285	350,758	16,133	-	370,176
處　分	-	-	(18,560)	(4,271)	-	(22,831)
匯率變動之影響	-	(65)	(75,584)	-	-	(75,649)
民國105年6月30日餘額	**$ -**	**76,512**	**4,984,065**	**246,985**	**-**	**5,307,562**
帳面價值：						
民國106年1月1日	**$ 1,758,525**	**62,394**	**11,373,786**	**247,116**	**1,070,209**	**14,512,030**
民國106年6月30日	**$ 1,758,525**	**59,008**	**11,934,738**	**247,792**	**573,941**	**14,574,004**
民國105年6月30日	**$ 1,758,525**	**64,769**	**10,199,979**	**248,546**	**1,381,601**	**13,653,420**

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

合併公司民國一〇三年一月十日與造船公司簽訂一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美金18,640千元(換算台幣為567,029千元)。

3.處分廠房及設備

合併公司一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日分別出售廠房及設備，價款分別為20,649千元及38,142千元，出售成本分別為11,919千元及23,032千元，相關出售利益分別為8,730千元及15,110千元，已完成產權移轉，相關款項業已收訖。

4.減損損失

合併公司依國際會計準則第36號「資產減損」規定，進行減損評估作業，民國一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日未認列減損損失。民國一〇六年六月三十日、一〇五年十二月三十一日及六月三十日累計減損金額皆為美金31,555千元(換算台幣分別為959,903千元、1,017,639千元及1,018,438千元)。

(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106年1月1日餘額	$ 19,094	27,507	46,601
匯率變動之影響	-	(1,347)	(1,347)
民國106年6月30日餘額	**$ 19,094**	**26,160**	**45,254**
民國105年1月1日餘額	$ 19,094	27,930	47,024
匯率變動之影響	-	(405)	(405)
民國105年6月30日餘額	**$ 19,094**	**27,525**	**46,619**

	土　地	房屋及建築	合　計
折舊及減損損失：			
民國106年1月1日餘額	$ -	7,825	7,825
本年度折舊	-	252	252
匯率變動之影響	-	(304)	(304)
民國106年6月30日餘額	**$ -**	**7,773**	**7,773**
民國105年1月1日餘額	$ -	7,385	7,385
本年度折舊	-	267	267
匯率變動之影響	-	(87)	(87)
民國105年6月30日餘額	**$ -**	**7,565**	**7,565**
帳面金額：			
民國106年1月1日	**$ 19,094**	**19,682**	**38,776**
民國106年6月30日	**$ 19,094**	**18,387**	**37,481**
民國105年6月30日	**$ 19,094**	**19,960**	**39,054**

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)。

合併公司之投資性不動產公允價值與民國一〇五年度合併財務報告附註六(六)所揭露資訊無重大差異。

截至民國一〇六年六月三十日、一〇五年十二月三十一日及六月三十日，本公司之投資性不動產均未有提供作擔保之情形。

(七)其他金融資產

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
三個月以上之定期存款	$ 36,517	656,950	639,968
應收股利	-	-	14,380
其他應收款	7,587	11,385	8,659
存出保證金	5,174	5,180	5,204
質押資產－定期存款	224,530	198,055	187,338
	$ 273,808	**871,570**	**855,549**
其他金融資產－流動	$ 252,168	849,924	832,847
其他金融資產－非流動	21,640	21,646	22,702
	$ 273,808	**871,570**	**855,549**

(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)

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
銀行信用借款	$ 850,000	50,000	170,000
應付商業本票	80,000	70,000	60,000
減：應付商業本票折價	(51)	(51)	(12)
	$ 929,949	**119,949**	**229,988**
未動支額度	**$ 2,810,344**	**3,990,000**	**4,085,000**
利率區間	**0.938%~1.15%**	**0.938%~1.3%**	**0.998%~1.3%**

2.長期借款

貸款銀行	幣別	到期年度	106.6.30	105.12.31	105.6.30
COMMERZBANK	〃	108年	$ 431,964	496,650	580,950
兆豐國際商業銀行	〃	111年	616,005	725,625	798,806
永豐商業銀行	〃	111年	910,680	1,018,679	1,072,725
兆豐國際商業銀行	〃	111年	684,450	798,188	871,425
永豐商業銀行	〃	112年	953,636	1,063,816	1,117,496
BNP PARIBAS	〃	115年	671,723	739,331	-
CTBC Bank	〃	116年	972,831	-	-
			5,241,289	4,842,289	4,441,402
減：一年內到期之長期借款			(669,803)	(634,102)	(580,156)
合　　計			**$ 4,571,486**	**4,208,187**	**3,861,246**
利率區間			**1.64%~2.80%**	**1.11%~2.54%**	**1.11%~1.69%**

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	106.6.30	105.12.31	105.6.30
第三次普通公司債	上海商業銀行	1.40 %	106.6	$ -	1,000,000	1,000,000
〃	國泰世華商業銀行	1.40 %	106.6	-	500,000	500,000
〃	中國信託商銀	1.40 %	106.6	-	500,000	500,000
〃	永豐商銀	1.40 %	106.6	-	500,000	500,000
〃	台灣工銀	1.40 %	106.6	-	300,000	300,000

	保證銀行	年利率	到期年月	106.6.30	105.12.31	105.6.30
民國一〇五年度						
第一次普通公司債	台灣銀行	0.88 %	110.3	900,000	900,000	900,000
第二次普通公司債	兆豐銀行	1.00 %	110.3	1,400,000	1,400,000	1,400,000
民國一〇六年度						
第一次普通公司債	上海銀行	1.13 %	109.4	400,000	-	-
〃	〃	1.13 %	111.4	400,000	-	-
				3,100,000	5,100,000	5,100,000
減：一年內到期之應付公司債				-	(2,800,000)	(2,800,000)
				$ 3,100,000	2,300,000	2,300,000

4.合併公司為償還銀行借款及前次發行公司債與充實中長期營運資金以利未來業務發展所需，於民國一〇六年三月二十一日、民國一〇五年一月二十九日及民國一〇五年二月二十二日經董事會分別通過辦理發行民國一〇六年第一次有擔保普通公司債，發行期間為三年及五年，民國一〇五年度第一次及第二次有擔保普通公司債，發行期間為五年，面額皆為1,000千元，發行總面額分別為400,000千元、400,000千元、900,000千元及1,400,000千元。

5.合併公司流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(十六)；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

合併公司於一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日間，無重大新增之營業租賃合約，相關資訊請參閱民國一〇五年度合併財務報告。

(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一〇五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：

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
營業成本及費用	$ 1,579	1,744	$ 2,853	3,496

本公司依據勞動基準法第56條第2項規定，於民國一〇六年三月已提撥勞工退休準備金專戶餘額不足給付同法第53條或54條第1項第1款退休條件勞工之退休金數額至勞工退休準備金專戶金額為16,348千元。

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：

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
營業成本及費用	$ 2,187	2,134	$ 4,387	4,313

(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：

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
當期所得稅費用	$ 7,375	39,078	$ 16,336	53,162

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奉稽徵機關核定至民國一〇三年度。

3.兩稅合一相關資訊

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	$ 5,801,411	6,014,191	6,093,446
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 787,392	786,870	724,076

	105年度(預計)	104年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	13.10 %	11.96 %

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

1.股　　本

民國一〇六年六月三十日、一〇五年十二月三十一日及六月三十日，本公司額定股本總額皆為3,600,000千元，每股面額10元，均為360,000千股。前述額定股本總額皆為普通股，已發行股份分別為197,485千股、197,485千股及256,474千股，其所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇五年六月二十八日股東常會通過辦理現金減資案，減少資本589,890千元，銷除已發行股份58,989千股，業經金融監督管理委員會金管證發字第1050028822號函核准在案，並經董事會訂定減資基準日為民國一〇五年八月十三日，相關變更登記業已辦理完竣。

2.資本公積

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。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：

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
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	10,908	10,908	10,908
	$ 53,411	**53,411**	**53,411**

3.保留盈餘

本公司民國一〇五年六月二十八日修定後章程規定，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，如尚有餘額併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

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。

(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，民國一〇六年六月三十日餘額為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

本公司民國一〇六年六月十四日及民國一〇五年六月二十八日經股東會決議民國一〇五年度及民國一〇四年度盈餘分配案，有關分派股東股利如下：

	105年度	104年度
分派股利		
現　　金	$ 98,742	51,295

4.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106年1月1日	$ 283,802	(11,842)	271,960
合併公司	(577,560)	-	(577,560)
關聯企業	(86,902)	1,481	(85,421)
民國106年6月30日餘額	$ (380,660)	(10,361)	(391,021)
民國105年1月1日	$ 494,742	(13,174)	481,568
合併公司	(175,345)	-	(175,345)
關聯企業	(22,998)	(1,131)	(24,129)
民國105年6月30日餘額	$ 296,399	(14,305)	282,094

(十三)每股盈餘(虧損)

1.基本每股盈餘(虧損)

民國一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日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(損)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(損)

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(損)	$ (36,693)	34,110	(109,244)	112,932

(2)普通股加權平均流通在外股數

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
1月1日流通在外普通股(即6月30日普通股加權平均流通在外股數)	197,485	256,474	197,485	256,474

基本每股盈餘(虧損)(單位：元)

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
基本每股盈餘(虧損)	$ (0.18)	0.13	(0.55)	0.44

2.稀釋每股盈餘

民國一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十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)

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(損)	$ (36,693)	34,110	(109,244)	112,932

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
普通股加權平均流通在外股數(基本)	197,485	256,474	197,485	256,474
員工股票酬勞之影響	-	23	-	94
6月30日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	197,485	256,497	197,485	256,568

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。本公司民國一〇六年一月一日至六月三十日為虧損，員工股票酬勞不具稀釋作用，故未納入稀釋每股盈餘計算。

稀釋每股盈餘(單位：元)

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
稀釋每股盈餘	$ (0.18)	0.13	(0.55)	0.44

(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：

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
銀行借款	$ 30,261	17,961	57,876	38,383
應付公司債	24,259	24,843	49,102	41,697
	$ 54,520	42,804	106,978	80,080

(十五)員工及董事、監察人酬勞

依本公司民國一〇六年六月二十八日修定後章程規定，年度如有獲利，應提撥0.5%~2%為員工酬勞及不高於2%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一〇六年第二季為稅前淨損，無需估列員工及董事、監察人酬勞。

本公司民國一〇五年四月一日至六月三十日及一月一日至六月三十日員工酬勞及董事、監察人酬勞估列金額分別為2,008千元及2,956千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事、監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度員工酬勞估列金額分別為941千元及3,800千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為941千元及3,800千元，與實際分派情形並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六)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一〇五年度合併財務報告附註六(十六)。

1.信用風險－減損損失

報導日放款及應收款之帳齡分析為：

	106.6.30	105.12.31	105.6.30
0~90天	$ 248,275	292,905	285,825
90~180天	14	89	202
180~270天	164	-	-
	$ 248,453	**292,994**	**286,027**

應收款項備抵呆帳之變動如下：

	106年1月至6月	105年1月至6月
1月1日餘額	$ 1,973	1,809
呆帳費用提列數	20	111
6月30日餘額	**$ 1,993**	**1,920**

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。合併公司於民國一〇六年六月三十日、一〇五年十二月三十一日及六月三十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
106年6月30日					
非衍生金融負債					
短期借款	$ 929,949	(930,000)	(930,000)	-	-
長期借款	5,241,289	(5,241,289)	(669,803)	(669,803)	(3,901,683)
應付票據及帳款	201,309	(201,309)	(201,309)	-	-
應付股利	98,742	(98,742)	(98,742)	-	-
應付公司債	3,100,000	(3,100,000)	-	-	(3,100,000)
應付費用及其他應付款	73,049	(73,049)	(73,049)	-	-
	$ 9,644,338	**(9,644,389)**	**(1,972,903)**	**(669,803)**	**(7,001,683)**
105年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	$ 119,949	(120,000)	(120,000)	-	-
長期借款	4,842,289	(4,842,289)	(634,102)	(634,102)	(3,574,085)
應付票據及帳款	185,208	(185,208)	(185,208)	-	-
應付公司債	5,100,000	(5,100,000)	(2,800,000)	-	(2,300,000)
應付費用及其他應付款	94,638	(94,638)	(94,638)	-	-
	$ 10,342,084	**(10,342,135)**	**(3,833,948)**	**(634,102)**	**(5,874,085)**
105年6月30日					
非衍生金融負債					
短期借款	$ 229,988	(230,000)	(230,000)	-	-
長期借款	4,441,402	(4,441,402)	(580,156)	(580,156)	(3,281,090)
應付票據及帳款	127,162	(127,162)	(127,162)	-	-
應付股利	51,295	(51,295)	(51,295)	-	-
應付公司債	5,100,000	(5,100,000)	(2,800,000)	-	(2,300,000)
應付費用及其他應付款	89,296	(89,296)	(89,296)	-	-
	$ 10,039,143	**(10,039,155)**	**(3,877,909)**	**(580,156)**	**(5,581,090)**

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

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類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：

	106.6.30				
		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	$ 345	345	-	-	345
持有供交易之非衍生金融資產－非流動	46,419	-	46,419	-	46,419
小　　計	**$ 46,764**				
以成本衡量之金融資產	**$ 25,000**	-	-	-	-
放款及應收款					
現金及約當現金	$ 2,914,461	-	-	-	-
三個月以上之定期存款	36,517	-	-	-	-
應收票據及應收帳款（含關係人）	240,866	-	-	-	-
其他應收款	7,587	-	-	-	-
存出保證金	5,174	-	-	-	-
質押資產－定期存款	224,530	-	-	-	-
小　　計	**$ 3,429,135**				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	$ 929,949	-	-	-	-
長期借款	5,241,289	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	201,309	-	-	-	-
應付股利	98,742	-	-	-	-
應付公司債	3,100,000	-	3,100,000	-	3,100,000
應付費用及其他應付款（帳列其他流動負債）	73,049	-	-	-	-
小　　計	**$ 9,644,338**				

	105.12.31				
		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	$ 709	709	-	-	709
持有供交易之非衍生金融資產－非流動	39,422	-	39,422	-	39,422
小　　計	**$ 40,131**				
以成本衡量之金融資產	**$ 25,000**	-	-	-	-

	105.12.31				
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合　計
放款及應收款					
現金及約當現金	$ 3,685,514	-	-	-	-
三個月以上之定期存款	656,950	-	-	-	-
應收票據及應收帳款（含關係人）	281,609	-	-	-	-
其他應收款	11,385	-	-	-	-
存出保證金	5,180	-	-	-	-
質押資產－定期存款	198,055	-	-	-	-
小　　計	**$ 4,838,693**				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	$ 119,949	-	-	-	-
長期借款	4,842,289	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	185,208	-	-	-	-
應付公司債	5,100,000	-	5,100,000	-	5,100,000
應付費用及其他應付款（帳列其他流動負債）	94,638	-	-	-	-
小　　計	**$ 10,342,084**				

	105.6.30				
		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	$ 2,845	2,845	-	-	2,845
持有供交易之非衍生金融資產－非流動	59,391	-	59,391	-	59,391
小　　計	**$ 62,236**				
以成本衡量之金融資產	**$ 25,000**	-	-	-	-
放款及應收款					
現金及約當現金	$ 4,696,197	-	-	-	-
三個月以上之定期存款	639,968	-	-	-	-
應收票據及應收帳款（含關係人）	277,368	-	-	-	-
應收股利	14,380	-	-	-	-
其他應收款	8,659	-	-	-	-
存出保證金	5,204	-	-	-	-
抵質押資產－定期存款	187,338	-	-	-	-
小　　計	**$ 5,829,114**				

	105.6.30				
		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	$ 229,988	-	-	-	-
長期借款	4,441,402	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	127,162	-	-	-	-
應付股利	51,295	-	-	-	-
應付公司債	5,100,000	-	5,100,000	-	5,100,000
應付費用及其他應付款(帳列其他流動負債)	89,296	-	-	-	-
小　　計	**$ 10,039,143**				

(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。

(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。

(4)第三等級與第二等級間之移轉

合併公司持有陽明海運股份有限公司之公司債分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，一〇五年三月三十一日公允價值為66,360千元。民國一〇五年三月三十一日因採用到期強制轉換公司債評價模型估算公允價值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，輸入之參數係可觀察之公開資訊，故估算公允價值之等級應歸類為第二級，因此於民國一〇五年三月三十一日其公允價值衡量自第三等級重分類轉入第二等級。民國一〇六年一月一日至六月三十日並無任何移轉。

(5)第三等級之變動明細表

	透過損益按公允價值衡量之金融資產－債券投資
民國105年1月1日餘額	$ 67,066
總利益或損失	
認列於損益	(706)
自第三等級轉出	(66,360)
民國105年6月30日	$ -

上述總利益或損失，係列報於「透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)淨額」。其中與民國一〇六年及一〇五年六月三十日仍持有之資產相關者如下：

	105年1月至6月
總利益或損失	
認列於損益(列報於「透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損)淨額」)	$ (706)

(十七)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一〇五年度合併財務報告附註六(十七)所揭露者無重大變動。

(十八)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一〇五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一〇五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一〇五年度合併財務報告附註六(十八)。

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50.50%。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：

	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
短期員工福利	$ 10,678	10,347	21,294	20,714
退職後福利	336	341	673	682
	$ 11,014	10,688	21,967	21,396

(三)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
貿聯企業股份有限公司(貿聯企業)	對合併公司具重大影響力之個體
貿聯開發股份有限公司(貿聯開發)	貿聯企業之子公司
航偉開發股份有限公司(航偉開發)	貿聯企業之子公司
台灣東方海外股份有限公司(東方海外)	實質關係人
台灣東方海外物流股份有限公司(東方物流)	實質關係人

(四)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		
	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月	106.6.30	105.12.31	105.6.30
其他關係人：							
東方海外	$ 213,782	217,053	411,024	411,029	79,153	86,277	63,792
其他	14,183	19,023	29,725	34,818	10,757	17,006	15,468
對合併公司具重大影響之個體	336	153	374	409	136	-	73
	$ 228,301	**236,229**	**441,123**	**446,256**	**90,046**	**103,283**	**79,333**

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60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：

	收入				應收關係人款項		
	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月	106.6.30	105.12.31	105.6.30
對合併公司具重大影響之個體	**$ 14,907**	**18,521**	**29,858**	**36,811**	**6,404**	**10,428**	**11,467**

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－租金支出

	租金支出			
	106年4月至6月	105年4月至6月	106年1月至6月	105年1月至6月
對合併公司具重大影響之個體	**$ 1,883**	**1,883**	**$ 3,767**	**3,767**

合併公司與關係人簽訂民國一〇三年三月至一〇八年三月之租賃合約，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	106.6.30	105.12.31	105.6.30
採權益法之長期投資－股票	應付商業本票、長期借款及借款額度之擔保	$ 274,311	528,431	535,054
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（含預付設備款）	〃	11,649,869	11,402,654	9,838,726
其他金融資產－流動（質押定存單）	長期銀行借款擔保（一年到期部分）	208,064	181,589	169,268
其他金融資產－非流動（存出保證金及質押定存單）	銀行開立履約保證、貨櫃場保證金、長期銀行借款擔保、遠通電履約保證、及海關保證	21,640	21,646	23,274
		$ 13,053,220	13,033,656	11,465,658

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)合併公司民國一〇六年六月三十日、一〇五年十二月三十一日及六月三十日，因發行有擔保普通公司債而開立之擔保本票分別為3,130,960千元、5,205,920千元及5,205,920千元。

(二)合併公司截至民國一〇六年六月三十日止，尚有執行中之長期船舶出租合約，合約到期期限為民國一〇六年十一月至一〇九年七月。

(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
CHN	103.1.10	$ 1,417,572 (USD46,600千元)	106.10(註)	567,029 (USD18,640千元)

(註)係建造船舶增補合約之交船最後期限。

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	106年4月至6月			105年4月至6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	76,732	42,899	119,631	65,553	43,067	108,620
勞健保費用	2,026	3,161	5,187	1,914	4,269	6,183
退休金費用	1,230	2,536	3,766	1,392	2,486	3,878
其他員工福利費用	5,801	1,682	7,483	4,830	1,396	6,226
折舊費用(註)	203,096	2,724	205,820	181,302	2,879	184,181
攤銷費用	-	949	949	-	858	858

(註)不含民國一〇六年及一〇五年四月一日至六月三十日帳列租金收入減項金額皆為115千元。

功能別 / 性質別	106年1月至6月			105年1月至6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	150,914	85,536	236,450	130,911	87,016	217,927
勞健保費用	4,392	6,911	11,303	4,054	7,863	11,917
退休金費用	2,473	4,767	7,240	2,781	5,028	7,809
其他員工福利費用	11,507	3,264	14,771	9,739	2,706	12,445
折舊費用(註)	403,947	5,347	409,294	364,428	5,786	370,214
攤銷費用	-	1,758	1,758	-	1,728	1,728

(註1)不含民國一〇六年及一〇五年一月一日至六月三十日帳列租金收入減項金額皆為229千元。

(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

民國一〇六年第二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
1	CMT HK	CPN	應收關係人款	是	73,616	73,616	73,616		2	-	營業週轉	-		-	9,543,222	9,543,222	左列交易於編製合併報表時業已沖銷
1	CMT HK	CPD	〃	是	228,414	228,414	228,414		2	-	〃	-		-	9,543,222	9,543,222	〃
1	CMT HK	CTU	〃	是	488,241	488,241	488,241		2	-	〃	-		-	9,543,222	9,543,222	〃
1	CMT HK	CTD	〃	是	488,241	488,241	488,241		2	-	〃	-		-	9,543,222	9,543,222	〃
1	CMT HK	CPC	〃	是	319,410	319,410	319,410		2	-	〃	-		-	9,543,222	9,543,222	〃
1	CMT HK	CHM	〃	是	339,487	339,487	339,487		2	-	〃	-		-	9,543,222	9,543,222	〃
1	CMT HK	CHN	〃	是	152,100	152,100	152,100		2	-	〃	-		-	9,543,222	9,543,222	〃
1	CMT HK	CPG	〃	是	395,460	395,460	395,460		2	-	〃	-		-	9,543,222	9,543,222	〃
1	CMT HK	CMTS	〃	是	365,040	365,040	365,040		2	-	〃	-		-	9,543,222	9,543,222	〃
2	偉聯運輸	長順通運	〃	是	30,000	20,000	20,000	1 20%	1	179,319	-	-		-	179,319	241,928	〃
2	偉聯運輸	貿盛運輸	〃	是	60,000	50,000	50,000	1 20%	1	94,619	-	-		-	94,619	241,928	〃
2	偉聯運輸	先鋒運輸	〃	是	18,000	15,500	15,500	1 20%	1	34,061	-	-		-	34,061	241,928	〃

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		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4)	期末背書保證餘額(註4)	實際動支金額(註4)	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
		公司名稱	關係										
0	本公司	CPN	孫公司	14,178,741	1,368,900	1,368,900	910,680	-	14.48 %	14,178,741	Y	-	-
0	〃	CTU	〃	〃	1,368,900	684,450	616,005	-	7.24 %	〃	Y	-	-
0	〃	CTD	〃	〃	1,368,900	684,450	684,450	-	7.24 %	〃	Y	-	-
0	〃	CFR	〃	〃	1,352,169	1,352,169	953,635	-	14.30 %	〃	Y	-	-
0	〃	CEP	〃	〃	427,097	-	-	-	- %	〃	Y	-	-
0	〃	CHN	〃	〃	1,275,815	1,275,815	1,275,815	-	13.50 %	〃	Y	-	-
0	〃	偉聯運輸	子公司	〃	100,000	100,000	-	-	1.06 %	〃	Y	-	-
1	CMT HK	CPD	子公司	14,314,833	1,916,460	431,964	431,964	-	4.53 %	14,314,833	-	-	-
1	〃	本公司	母公司	〃	2,434	2,434	2,434	-	0.03 %	〃	-	Y	-
1	〃	CHM	子公司	〃	992,300	992,300	671,724	-	10.40 %	〃	-	-	-
1	〃	CEP	子公司	〃	972,832	972,832	972,832	-	10.19 %	〃	-	-	-
1	〃	CHN	子公司	〃	921,422	921,422	-	-	9.66 %	〃	-	-	-

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：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、關聯企業及合資權益部分)：

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 股數/單位數	期末 帳面金額	期末 持股比率	期末 市價/淨值	備註
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	46,419	-%	46,419	
〃	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	345	-%	345	

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 進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因 單價	授信期間	應收(付)票據、帳款 餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
本公司	東方海外	實質關係人	運費收入	(411,024)	(65) %	托運日後30天至60天	-		79,153	55 %	
〃	偉聯運輸	子公司	運費支出	533,637	96 %	視子公司資金需求	-		(154,961)	(97) %	註1
偉聯運輸	本公司	子公司	運費收入	(533,637)	(88) %	〃	-		154,961	86 %	〃

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 金額	逾期應收關係人款項 處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額	備註
CMT HK	CPD	子公司	228,414	(註1)	-		-	-	
〃	CTU	子公司	488,241	〃	-		-	-	
〃	CTD	子公司	488,241	〃	-		-	-	
〃	CPC	子公司	319,410	〃	-		-	-	
〃	CHM	子公司	339,487	〃	-		-	-	
〃	CHN	子公司	152,100	〃	-		-	-	
〃	CPG	子公司	395,460	〃	-		-	-	
〃	CMTS	子公司	365,040	〃	-		-	-	
偉聯運輸	本公司	子公司	154,961	5.98	-		911	-	

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：無。

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	533,637	售價依市場行情，授信期間依其資金需求收款	33.85 %
1	偉聯運輸	中國航運	2	應收帳款	154,961	〃	0.78 %
2	CMT HK	CPD	3	應收款項	228,414	-	1.15 %
2	〃	CTU	3	〃	488,241	-	2.46 %
2	〃	CTD	3	〃	488,241	-	2.46 %
2	〃	CPC	3	〃	319,410	-	1.61 %
2	〃	CHM	3	〃	339,487	-	1.71 %
2	〃	CHN	3	〃	152,100	-	0.77 %
2	〃	CPG	3	〃	395,460	-	2.00 %
2	〃	CMTS	3	〃	365,040	-	1.84 %
3	CPD	CMTS	3	租金收入	121,471	-	7.70 %

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：

民國一〇六年一月一日至六月三十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	上期期末	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	0.48%	5,055	(23,506)	(120)	註一、註四
〃	CMT HK	香港	投資船務運輸	34,356	34,356	12,000	100%	9,543,222	(58,418)	(58,418)	〃
〃	中航物流	台灣	倉儲管理	689,558	689,558	19,200	100%	1,031,903	30,494	30,494	〃
〃	貿華投資	〃	專業投資	1,000	1,000	100	100%	1,130	(25)	(25)	〃
〃	富望投資	〃	〃	565,000	865,000	56,500	100%	283,372	(95,222)	(95,222)	〃
〃	貿新投資	〃	〃	1,300	1,300	130	100%	1,313	(25)	(25)	〃
〃	偉聯運輸	〃	貨櫃運輸	500,000	500,000	50,000	100%	604,820	33,562	33,562	〃
〃	台航	〃	船務運輸	1,007,412	1,007,412	31,125	7 459%	712,413	47,869	(12,001)	註二
〃	航偉旅行社(股)有限公司	〃	旅行業	20,000	20,000	2,000	100%	9,890	(663)	(663)	註一、註四
〃	環能海運	〃	船務運輸	601,200	601,200	60,120	12%	600,057	141,310	16,957	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%	980	-	-	註一、註四
〃	南海聯合開發	〃	專業投資	1,000	1,000	100	100%	975	(3)	(3)	〃
〃	中航空運	〃	貨運承攬	30,000	30,000	3,000	100%	23,197	(737)	(737)	〃
CMTS	CFR	新加坡	船務運輸	699,660	699,660	29,900	100%	684,228	13,260	已由CMTS認列投資損益	註三、註四
〃	CEP	〃	〃	702,702	611,442	23,100	100%	667,481	(30,819)	〃	〃
CMT HK	CPS	香港	〃	60,840	60,840	2,000	100%	60,418	26	已由CMT HK認列投資損益	〃
〃	CPG	〃	〃	182,520	182,520	6,000	100%	323,899	35,396	〃	〃
〃	CPC	〃	〃	167,310	167,310	5,500	100%	264,587	(16,734)	〃	〃
〃	CCL	〃	船務租傭	304	304	10	100%	6,317	(153)	〃	〃
〃	CPN	〃	船務運輸	730,080	730,080	240	100%	721,872	(7,643)	〃	〃

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	上期期末	股數	比率	帳面金額			
CMT HK	CPD	香港	船務運輸	1,277,640	1,277,640	420	100%	1,271,319	32,089	已由CMT HK認列投資損益	註三、註四
〃	CTD	〃	〃	395,460	395,460	13,000	100%	409,476	(22,103)	〃	〃
〃	CTU	〃	〃	395,460	395,460	13,000	100%	404,884	(23,199)	〃	〃
〃	CHM	〃	〃	456,300	456,300	150	100%	410,500	(22,561)	〃	〃
〃	CHN	〃	〃	456,300	456,300	150	100%	448,954	(2,294)	〃	〃
〃	CHI	〃	專業投資	304	304	0 1	100%	(112)	(74)	〃	〃
〃	CIM	〃	〃	30,420	30,420	10	100%	29,962	(31)	〃	〃
〃	CMTS	新加坡	投資船務運輸	1,046,448	985,608	45,156	99.52%	1,048,149	(23,387)	〃	〃
富望投資	台航	台灣	船務運輸	321,956	610,242	12,297	2 94%	274,311	47,869	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%	94,110	1,338	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%	38,195	1,681	〃	〃
〃	貿華運輸	〃	〃	30,568	30,568	3,000	100%	48,491	8,532	〃	〃
〃	貿盛運輸	〃	〃	30,719	30,719	3,000	100%	36,054	917	〃	〃
〃	先鋒運輸	〃	〃	30,000	30,000	3,000	100%	30,202	17	〃	〃

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：

	106.4.1~106.6.30				
	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	$ 441,230	341,348	18,709	-	801,287
部門間	-	-	-	-	-
	$ 441,230	**341,348**	**18,709**	**-**	**801,287**
部門營業損益	**$ 49,523**	**(34,271)**	**(377)**	**-**	**14,875**
部門總資產					**$ 19,818,173**

	105.4.1~105.6.30				
	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	$ 462,937	352,697	6,446	-	822,080
部門間	-	-	-	-	-
	$ 462,937	**352,697**	**6,446**	**-**	**822,080**
部門營業損益	**$ 67,176**	**64,386**	**(1,323)**	**-**	**130,239**
部門總資產					**$ 21,797,397**

	106.1.1~106.6.30				
	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	$ 859,869	687,255	29,413	-	1,576,537
部門間	-	-	-	-	-
	$ 859,869	**687,255**	**29,413**	**-**	**1,576,537**
部門營業損益	**$ 82,887**	**(12,314)**	**(1,527)**	**-**	**69,046**
部門總資產					**$ 19,818,173**

	105.1.1~105.6.30				
	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	$ 886,155	738,304	10,967	-	1,635,426
部門間	-	-	-	-	-
	$ 886,155	**738,304**	**10,967**	**-**	**1,635,426**
部門營業損益	**$ 114,899**	**155,553**	**(2,454)**	**-**	**267,998**
部門總資產					**$ 21,797,397**