

股票代碼：2612

中國航運股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告
民國一一一年及一一〇年第一季(重編後)

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	9～12
(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	13～35
(七)關係人交易	35～37
(八)質押之資產	37
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	37～38
(十)重大之災害損失	38
(十一)重大之期後事項	38
(十二)其 他	38～40
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	41～43
2.轉投資事業相關資訊	44～45
3.大陸投資資訊	45
4.主要股東資訊	45
(十四)部門資訊	45



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615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 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web home.kpmg/tw

會計師核閱報告

中國航運股份有限公司董事會 公鑒：

前言

中國航運股份有限公司及其子公司民國一一一年及一一〇年三月三十一日(重編後)之合併資產負債表，及民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日(重編後)之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依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」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註四(二)所述，列入上開合併財務報告之部份非重要子公司，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據，民國一一一年及一一〇年三月三十一日之資產總額分別為1,740,055仟元及1,838,216仟元，分別占合併資產總額之8.74%及9.93%；負債總額分別為599,902仟元及648,149仟元，分別占合併負債總額之6.47%及7.69%；民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日之綜合損益分別為18,448仟元及21,693仟元，分別占合併綜合損益絕對值之2.47%及1.65%。

除上段所述者外，如合併財務報告附註六(五)所述，中國航運股份有限公司及其子公司民國一一一年及一一〇年三月三十一日採用權益法之投資分別為609,213仟元及612,640仟元，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為利益1,557仟元及5,824仟元，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述該等被投資公司財務報告倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照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，致無法允當表達中國航運股份有限公司及其子公司民國一一一年及一一〇年三月三十一日(重編後)之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日(重編後)之合併財務績效及合併現金流量之情事。

強調事項

如合併財務報告附註十二(三)1.所述，中國航運股份有限公司及其子公司依國際財務報導準則第九號規定重新評估股利收入認列時點，並認列獲配被投資公司之股利，因此予以重編民國一一一年第一季財務報告。本會計師未因此修正核閱結論。

安侯建業聯合會計師事務所

區耀軍



會計師：

簡思娟



證券主管機關：金管證六字第0940129108號

核准簽證文號：金管證審字第1070304941號

民國一一一年五月十日

民國一〇一年及一〇〇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子公司

合併資產負債表

民國一〇一年三月三十一日、一〇〇年十二月三十一日及三月三十一日

單位：新台幣仟元

		111.3.31 (重編後)		110.12.31		110.3.31 (重編後)				111.3.31 (重編後)		110.12.31		110.3.31 (重編後)	
資 產		金 額	%	金 額	%	金 額	%	負債及權益		金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產：								流動負債：							
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,554,713	18	3,057,048	16	3,131,637	17	2100	短期借款(附註六(十))	\$ 1,209,690	6	1,459,781	8	1,389,752	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 流動(附註六(二)及八)	478,094	2	480,371	3	834,028	4	2130	合約負債－流動(附註六(十七))	47,277	-	55,217	-	16,093	-
1150	應收票據及帳款淨額(附註六(四))	321,661	2	331,386	2	310,972	2	2150	應付票據及帳款	200,387	1	240,068	1	171,333	1
1180	應收帳款－關係人淨額(附註六(四)及 七)	10,333	-	14,680	-	6,698	-	2200	其他應付款	111,229	1	151,102	1	95,237	1
1470	其他流動資產	84,722	-	88,003	-	71,763	-	2216	應付股利	529,259	3	-	-	-	-
1476	其他金融資產－流動(附註六(九)、八 及十二)	376,892	2	437,150	2	283,154	2	2230	本期所得稅負債	71,364	-	35,571	-	15,583	-
		4,826,415	24	4,408,638	23	4,638,252	25	2280	租賃負債－流動(附註六(十一))	49,161	-	51,286	-	42,067	-
								2300	其他流動負債	97,151	-	2,608	-	2,681	-
								2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附 註六(十))	1,228,253	7	1,225,824	7	622,021	3
										3,543,771	18	3,221,457	17	2,354,767	13
非流動資產：								非流動負債：							
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 非流動(附註六(二)及八)	308,943	2	686,613	4	253,822	2	2530	應付公司債(附註六(十))	2,500,000	13	2,500,000	13	2,900,000	16
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金 融資產－非流動(附註六(三)及八)	1,002,473	5	776,107	4	619,333	4	2540	長期借款(附註六(十))	2,445,661	12	2,118,890	11	2,407,571	13
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	609,213	3	587,583	3	612,640	3	2570	遞延所得稅負債	606,789	3	606,789	3	606,529	3
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	12,812,898	65	12,261,063	65	12,070,627	65	2580	租賃負債－非流動(附註六(十一))	148,026	1	169,285	1	127,114	1
1755	使用權資產(附註六(七))	202,837	1	215,315	1	175,459	1	2640	淨確定福利負債－非流動	25,893	-	30,714	-	27,983	-
1760	投資性不動產淨額(附註六(八))	34,200	-	33,849	-	34,639	-	2670	其他非流動負債－其他	3,487	-	3,179	-	1,017	-
1780	無形資產	7,481	-	8,381	-	10,444	-			5,729,856	29	5,428,857	28	6,070,214	33
1840	遞延所得稅資產	13,646	-	13,646	-	17,354	-			9,273,627	47	8,650,314	45	8,424,981	46
1900	其他非流動資產	79,852	-	64,755	-	62,045	-	負債總計							
1980	其他金融資產－非流動(附註六(九)及 八)	22,480	-	22,461	-	18,635	-	歸屬母公司業主之權益(附註六(十五)及 十二)：							
		15,094,023	76	14,669,773	77	13,874,998	75	3100	股本	1,974,846	10	1,974,846	10	1,974,846	11
								3200	資本公積	53,411	-	53,411	-	53,411	-
									保留盈餘：						
								3310	法定盈餘公積	1,779,756	9	1,779,756	10	1,747,570	9
								3320	特別盈餘公積	883,992	5	883,992	5	535,690	3
								3350	未分配盈餘	6,310,304	31	6,653,375	35	6,533,570	35
										8,974,052	45	9,317,123	50	8,816,830	47
								3400	其他權益	(371,078)	(2)	(934,768)	(5)	(810,159)	(4)
									歸屬於母公司業主之權益合計	10,631,231	53	10,410,612	55	10,034,928	54
								35XX	共同控制下前手權益	-	-	-	-	30,481	-
								3610	非控制權益	15,580	-	17,485	-	22,860	-
									權益總計	10,646,811	53	10,428,097	55	10,088,269	54
資產總計		\$ 19,920,438	100	19,078,411	100	18,513,250	100		負債及權益總計	\$ 19,920,438	100	19,078,411	100	18,513,250	100

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：彭士孝



經理人：戴聖堅



會計主管：孫賢中



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子公司
合併綜合損益表

民國一十一年及一〇年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣仟元

	111年1月至3月 (重編後)		110年1月至3月 (重編後)	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)、七及十四)				
4621 海運收入	\$ 565,933	56	377,464	48
4622 陸運及物流收入	424,100	42	407,410	51
4623 代理航空運費及其他營業收入	16,642	2	8,433	1
	<u>1,006,675</u>	<u>100</u>	<u>793,307</u>	<u>100</u>
5000 營業成本(附註六(十三)、(十九)及十二)				
5621 海運成本	368,905	37	312,282	39
5622 陸運及物流成本	338,287	33	339,850	43
5623 代理航空運費及其他營業成本	16,615	2	7,079	1
	<u>723,807</u>	<u>72</u>	<u>659,211</u>	<u>83</u>
5900 營業毛利	<u>282,868</u>	<u>28</u>	<u>134,096</u>	<u>17</u>
營業費用：				
6000 營業費用(附註六(十三)、(十九)、七及十二)	116,320	11	102,546	13
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(四))	9	-	(78)	-
	<u>116,329</u>	<u>11</u>	<u>102,468</u>	<u>13</u>
6900 營業淨利	<u>166,539</u>	<u>17</u>	<u>31,628</u>	<u>4</u>
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(三)、六(十二)及十二)	53,933	6	9,256	1
7050 財務成本(附註六(十八))	(24,429)	(2)	(30,117)	(4)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(五))	1,557	-	5,824	1
7100 利息收入	1,338	-	4,314	1
7210 處分不動產、廠房及設備利益淨額(附註六(六))	127	-	91	-
7230 外幣兌換利益(損失)淨額	215	-	(6,724)	(1)
7235 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(附註六(二))	21,002	1	207,075	26
7590 什項支出	(36)	-	(99)	-
	<u>53,707</u>	<u>5</u>	<u>189,620</u>	<u>24</u>
7900 繼續營業部門稅前淨利	<u>220,246</u>	<u>22</u>	<u>221,248</u>	<u>28</u>
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	35,963	4	4,784	1
本期淨利	<u>184,283</u>	<u>18</u>	<u>216,464</u>	<u>27</u>
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註六(三))	226,366	22	(74,188)	(9)
不重分類至損益之項目合計	<u>226,366</u>	<u>22</u>	<u>(74,188)</u>	<u>(9)</u>
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	317,251	32	137,302	17
8370 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—可能重分類至損益之項目	20,073	2	1,195	-
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>337,324</u>	<u>34</u>	<u>138,497</u>	<u>17</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>563,690</u>	<u>56</u>	<u>64,309</u>	<u>8</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 747,973</u>	<u>74</u>	<u>\$ 280,773</u>	<u>35</u>
本期淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 186,188	18	220,685	27
8615 共同控制下前手權益淨損	-	-	(2,412)	-
非控制權益	(1,905)	-	(1,809)	-
	<u>\$ 184,283</u>	<u>18</u>	<u>\$ 216,464</u>	<u>27</u>
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	\$ 749,878	74	284,994	35
共同控制下前手權益	-	-	(2,412)	-
非控制權益	(1,905)	-	(1,809)	-
	<u>\$ 747,973</u>	<u>74</u>	<u>\$ 280,773</u>	<u>35</u>
每股盈餘(附註六(十六)及十二)				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 0.94		\$ 1.12	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 0.94		\$ 1.12	

董事長：彭士孝



(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：戴聖堅



會計主管：孫賢中



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子公司

合併權益變動表

民國一一年及一〇年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公司業主之權益												共同控制下前手權益	非控制權 益	權益總額
	股 本						其他權益項目								
	普通股 股 本	資本公積	保留盈餘			合 計	國外營運機構財務報表換算之兌換差 額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		合 計	歸屬於母 公司業主 權益總計				
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈 餘			量之金融資產未實現損益	合 計						
民國一一〇年一月一日(重編後)餘額	\$ 1,974,846	53,411	1,747,570	535,690	6,322,409	8,605,669	(1,154,720)	270,728	(883,992)	9,749,934	-	-	9,749,934		
追溯調整共同控制下組織重組之前手權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,893	24,669	57,562		
民國一一〇年一月一日重編後餘額	1,974,846	53,411	1,747,570	535,690	6,322,409	8,605,669	(1,154,720)	270,728	(883,992)	9,749,934	32,893	24,669	9,807,496		
本期淨利	-	-	-	-	220,685	220,685	-	-	-	220,685	(2,412)	(1,809)	216,464		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(9,524)	(9,524)	138,497	(64,664)	73,833	64,309	-	-	64,309		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	211,161	211,161	138,497	(64,664)	73,833	284,994	(2,412)	(1,809)	280,773		
民國一一〇年三月三十一日(重編後)餘額	\$ 1,974,846	53,411	1,747,570	535,690	6,533,570	8,816,830	(1,016,223)	206,064	(810,159)	10,034,928	30,481	22,860	10,088,269		
民國一一一年一月一日餘額	\$ 1,974,846	53,411	1,779,756	883,992	6,653,375	9,317,123	(1,308,389)	373,621	(934,768)	10,410,612	-	17,485	10,428,097		
本期淨利(重編後)	-	-	-	-	186,188	186,188	-	-	-	186,188	-	(1,905)	184,283		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	337,324	226,366	563,690	563,690	-	-	563,690		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	186,188	186,188	337,324	226,366	563,690	749,878	-	(1,905)	747,973		
盈餘指撥及分配：															
普通股現金股利	-	-	-	-	(529,259)	(529,259)	-	-	-	(529,259)	-	-	(529,259)		
民國一一一年三月三十一日(重編後)餘額	\$ 1,974,846	53,411	1,779,756	883,992	6,310,304	8,974,052	(971,065)	599,987	(371,078)	10,631,231	-	15,580	10,646,811		

董事長：彭士孝



經理人：戴聖堅

(請詳閱後附合併財務報告附註)



會計主管：孫賢中



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子公司
合併現金流量表

民國一一年及一〇年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣仟元

	111年1月至3月 (重編後)	110年1月至3月 (重編後)
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 220,246	221,248
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用及攤銷費用	223,693	221,245
預期信用減損損失(利益)數	9	(78)
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(21,002)	(207,075)
利息費用	24,429	30,117
利息收入	(1,338)	(4,314)
股利收入	(48,507)	(5,880)
採權益法認列之關聯企業利益之份額	(1,557)	(5,824)
處分不動產、廠房及設備利益淨額	(127)	(91)
其他	-	(261)
收益費損項目合計	175,600	27,839
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(含關係人)減少(增加)	14,063	(19,797)
其他流動資產減少	75,766	139
其他金融資產－流動增加	(11,628)	(16,604)
	78,201	(36,262)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據及帳款(減少)增加	(39,681)	5,220
合約負債－流動減少	(7,940)	(18,043)
其他流動負債增加(減少)	53,316	(32,564)
淨確定福利負債減少	(4,821)	(3,721)
	874	(49,108)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	79,075	(85,370)
調整項目合計	254,675	(57,531)
營運產生之現金流入	474,921	163,717
收取之利息	829	4,574
支付之利息	(23,230)	(42,763)
(支付)退還之所得稅	(183)	34
營業活動之淨現金流入	452,337	125,562
投資活動之現金流量：		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	494,955
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(37,170)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	400,949	-
取得不動產、廠房及設備	(489,797)	(20,641)
處分不動產、廠房及設備	517	161
其他非流動資產增加	(15,097)	(25,426)
其他金融資產－流動減少	120,900	72,439
其他金融資產－非流動增加	(19)	(11)
投資活動之淨現金流入	17,453	484,307
籌資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(250,091)	1,194,812
償還公司債	-	(2,300,000)
舉借長期借款	420,315	-
償還長期借款	(196,473)	(198,915)
租賃本金償還	(23,384)	(22,202)
其他	308	349
籌資活動之淨現金流出	(49,325)	(1,325,956)
匯率變動對現金及約當現金之影響	77,200	33,709
本期現金及約當現金增加(減少)數	497,665	(682,378)
期初現金及約當現金餘額	3,057,048	3,814,015
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,554,713	3,131,637

董事長：彭士孝



(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：戴聖堅



會計主管：孫賢中



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子公司

合併財務報告附註

民國一一一年及一一〇年第一季

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

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。本公司民國一一一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)2.之說明。

本公司於民國一一〇年四月一日以現金32,800仟元取得航偉汽車股份有限公司40%股權，合併持股70%，並取得控制權，前述該等交易參照會計研究發展基金會IFRS問答集之規定，係屬共同控制下之組織重組，應視為自始合併，並據此追溯重編前期比較合併財務報告。請詳附註十二(三)之說明。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一一年五月十日經董事會通過發布。

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

合併公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之 生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	修正條文限縮認列豁免之範圍，當交易之原始認列產生等額應課稅及可減除暫時性差異時，不再適用該認列豁免。	2023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。

合併公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計之定義」

四、重大會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

本合併財務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。本合併財務報告未包括依照金管會認可並發布生效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，本合併財務報告所採用之重大會計政策與民國一一〇年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告附註四。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)合併基礎

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公 司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			111.3.31 (重編後)	110.12.31	110.3.31 (重編後)	
本公司	Chinese Maritime Transport (S) Pte. Ltd. (CMTS)	投資船務運輸	0.34	0.34	0.34	
本公司	Chinese Maritime Transport (Hong Kong), Limited (CMT HK)	投資船務運輸	100	100	100	
本公司	Chinese Maritime Transport International Pte. Ltd. (CMTI)	投資船務運輸	100	100	-	註6
本公司	中航物流股份有限公司 (中航物流)	倉儲管理	100	100	100	註3
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	註3
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	註1
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	-	-	-	註2
本公司	航偉汽車股份有限公司	汽車及零件 零售	70	70	30	註4、 註5
本公司	鴻運通運股份有限公司(鴻 運通運)	貨櫃運輸	71.43	71.43	-	註9
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	

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公			所持股權百分比			說明
司名稱	子公司名稱	業務性質	111.3.31 (重編後)	110.12.31	110.3.31 (重編後)	
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	Chinese Maritime Transport Ship Management (Hong Kong) Limited (CIM)	投資管理	100	100	100	
CMTHK	CMTS	投資船務運輸	-	-	99.66	註8
CMTI	CMTS	投資船務運輸	99.66	99.66	-	註8
CMTI	China Champion Shipping Pte. Ltd (CCMP)	船務運輸	100	100	-	註6
CMTI	China Venture Shipping Pte. Ltd (CVTR)	船務運輸	100	100	-	註6
CMTI	China Ace Shipping Pte. Ltd (CACE)	船務運輸	100	100	-	註7
CMTI	China Vista Shipping Pte. Ltd (CVST)	船務運輸	100	100	-	註7
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	28.57	28.57	100	註9
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	

註1：係民國一〇二年四月設立之子公司，復於民國一一〇年五月完成清算程序。

註2：係民國一〇四年十二月設立之子公司，復於民國一一〇年二月完成清算程序。

註3：係非重要子公司，其財務報表未經會計師核閱。

註4：係共同控制下組織重組列入民國一〇九年度重編後合併財報之子公司，其民國一一〇年第一季財務報表未經會計師核閱。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註5：本公司於民國一一〇年四月一日以現金32,880仟元取得航偉汽車40%股權，合併持股70%，前述該等交易係屬共同控制下之組織重組，應視為自始合併，並據此追溯重編前期比較合併財務報告。

註6：係民國一一〇年五月新成立之子公司。

註7：係民國一一〇年十月新成立之子公司。

註8：本公司於民國一一〇年九月進行組織重組將孫公司CMTS股權自子公司CMTHK移轉予子公司CMTI。

註9：本公司及偉聯運輸合計持有100%。本公司於民國一一〇年第四季認購鴻運通運現金增資之所有股數，股權比例增加至71.43%。

(三)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。

(四)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。

(五)企業合併

合併公司未採用收購法處理組織重組下之企業合併，係採用帳面價值法，並視為自始即除列及自始即合併而追溯重編前期比較合併財務報告，請詳附註十二（三）。

合併公司購買子公司因交易經濟實質係屬集團內之組織重組，應以出售方原持有子公司之帳面價值入帳，並將子公司視為自始即已合併並追溯重編前期比較合併財務報告，子公司原股東所持有之股權於編製前期比較合併資產負債表及合併權益變動表時，歸屬於「共同控制下前手權益」；於編製前期比較合併綜合損益表時，將子公司原股東認列之損益，歸屬於「共同控制下前手權益淨利」。

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會計準則第三十四號「期中財務報導」編製本合併財務報告時，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一一〇年度合併財務報告附註五一致。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務報告重要會計科目之說明與民國一一〇年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
零用金、支票及活期存款	\$ 1,477,939	1,719,175	815,280
定期存款	1,711,117	1,028,648	1,784,791
約當現金—商業本票及附賣回債券	365,657	309,225	531,566
	<u>\$ 3,554,713</u>	<u>3,057,048</u>	<u>3,131,637</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(二十)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

1.明細如下：

	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
強制透過損益按公允價值衡量之			
金融資產—流動			
非衍生之金融工具			
國內上市(櫃)公司股票	\$ 478,094	480,371	834,028
強制透過損益按公允價值衡量之			
金融資產—非流動			
非衍生之金融工具			
國內上市(櫃)公司股票	288,591	106,520	70,752
國內上市(櫃)公司私募股票	-	559,741	158,109
國內非上市(櫃)公司股票	20,352	20,352	24,961
	<u>\$ 787,037</u>	<u>1,166,984</u>	<u>1,087,850</u>
流 動	\$ 478,094	480,371	834,028
非 流 動	308,943	686,613	253,822
	<u>\$ 787,037</u>	<u>1,166,984</u>	<u>1,087,850</u>

合併公司民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日金融資產評價利益分別為21,002仟元及207,075仟元。

截至民國一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及三月三十一日止，合併公司之透過損益按公允價值衡量之金融資產提供作質押擔保之情形請詳附註八。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 合併公司持有國內非上市(櫃)公司股票為債務工具投資，其經營模式係藉由同時收取現金流量及出售金融資產達成，故將其列報於強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具：			
國內上市(櫃)公司股票	\$ 1,002,473	776,107	619,333

1. 除下列所述外，合併公司於民國一一年一月一日至三月三十一日間透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產無重大變動，相關資訊請參閱民國一一年度合併財務報告附註六(三)。

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於民國一一年一月一日至三月三十一日均無新增策略性投資。

合併公司於民國一一年一月一日至三月三十一日未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉；於民國一一年一月一日至三月三十一日出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之台灣航業股份有限公司部份持股，處分價款為494,955仟元，累積處分損失計9,524仟元，業將前述累積處分損失自其他權益移轉至保留盈餘。

合併公司於民國一一年一月一日至三月三十一日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益分為利益226,366仟元及損失74,188仟元。

合併公司因上列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於民國一一年一月一日至三月三十一日認列之股利收入分別為48,507仟元及5,880仟元。

3. 市場風險資訊請詳附註六(二十)。

4. 截至民國一一年三月三十一日、一一年十二月三十一日及三月三十一日止，合併公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供作質押擔保之情形請詳附註八。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)應收票據及應收帳款

	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
應收票據	\$ 12,847	18,703	12,353
應收帳款	319,417	327,624	305,413
減：備抵損失	(270)	(261)	(96)
	<u>\$ 331,994</u>	<u>346,066</u>	<u>317,670</u>
應收票據及帳款淨額	<u>\$ 321,661</u>	<u>331,386</u>	<u>310,972</u>
應收帳款淨額－關係人	<u>\$ 10,333</u>	<u>14,680</u>	<u>6,698</u>

合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	111.3.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 313,059	-	-
逾期30天以下	14,099	-	-
逾期30~180天	5,106	5.27%	270
逾期180天以上	-	-	-
	<u>\$ 332,264</u>		<u>270</u>
	110.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 325,964	-	-
逾期30天以下	16,353	-	-
逾期30~180天	4,008	6.45%	259
逾期180天以上	2	100%	2
	<u>\$ 346,327</u>		<u>261</u>
	110.3.31(重編後)		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 304,518	-	-
逾期30天以下	11,398	-	-
逾期30~180天	1,850	5.2%	96
逾期180天以上	-	-	-
	<u>\$ 317,766</u>		<u>96</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	111年 1月至3月	110年 1月至3月 (重編後)
期初餘額	\$ 261	174
認列之減損損失	9	(78)
期末餘額	<u>\$ 270</u>	<u>96</u>

截至民國一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及三月三十一日止，合併公司持有上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

其餘應收款項信用風險資訊請詳附註六(二十)。

(五)採用權益法之投資

1.合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
關聯企業	<u>\$ 609,213</u>	<u>587,583</u>	<u>612,640</u>

2.合併公司民國一一一年及一一〇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：

	111年 1月至3月	110年 1月至3月 (重編後)
關聯企業	<u>\$ 1,557</u>	<u>5,824</u>

3.彙總性財務資訊－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報告中所包含之金額：

	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
個別不重大關聯企業之權益之期末 彙總帳面金額	<u>\$ 609,213</u>	<u>587,583</u>	<u>612,640</u>

	111年 1月至3月	110年 1月至3月 (重編後)
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,557	5,824
其他綜合損益	20,073	1,195
綜合損益總額	<u>\$ 21,630</u>	<u>7,019</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.擔 保

截至民國一十一年三月三十一日、一〇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未有提供作質押擔保之情形。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、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111年1月1日餘額	\$ 1,699,643	193,245	17,549,045	622,199	955,610	21,019,742
增 添	-	798	106,728	17,613	364,658	489,797
處 分	-	(745)	(775)	(6,535)	-	(8,055)
本期重分類	-	-	2,089	153	(74,727)	(72,485)
匯率變動之影響	-	1,083	572,741	-	37,560	611,384
民國111年3月31日 餘額	<u>\$ 1,699,643</u>	<u>194,381</u>	<u>18,229,828</u>	<u>633,430</u>	<u>1,283,101</u>	<u>22,040,383</u>
民國110年1月1日 (重編後)餘額	\$ 1,719,551	145,317	17,671,711	627,070	26,451	20,190,100
增 添	-	1,380	5,660	2,054	11,547	20,641
處 分	-	(479)	(741)	(802)	-	(2,022)
本期重分類	(19,908)	19,908	-	-	-	-
匯率變動之影響	-	498	261,049	-	477	262,024
民國110年3月31日 (重編後)餘額	<u>\$ 1,699,643</u>	<u>166,624</u>	<u>17,937,679</u>	<u>628,322</u>	<u>38,475</u>	<u>20,470,743</u>
折舊及減損損失：						
民國111年1月1日餘額	\$ -	104,006	8,318,553	336,120	-	8,758,679
本年度折舊	-	3,843	196,149	10,204	-	210,196
處 分	-	(745)	(775)	(6,145)	-	(7,665)
匯率變動之影響	-	256	266,019	-	-	266,275
民國111年3月31日 餘額	<u>\$ -</u>	<u>107,360</u>	<u>8,779,946</u>	<u>340,179</u>	<u>-</u>	<u>9,227,485</u>
民國110年1月1日 (重編後)餘額	\$ -	91,898	7,658,644	331,976	-	8,082,518
本年度折舊	-	2,670	196,355	10,034	-	209,059
處 分	-	(409)	(741)	(802)	-	(1,952)
匯率變動之影響	-	108	110,383	-	-	110,491
民國110年3月31日 (重編後)餘額	<u>\$ -</u>	<u>94,267</u>	<u>7,964,641</u>	<u>341,208</u>	<u>-</u>	<u>8,400,116</u>
帳面價值：						
民國111年1月1日	<u>\$ 1,699,643</u>	<u>89,239</u>	<u>9,230,492</u>	<u>286,079</u>	<u>955,610</u>	<u>12,261,063</u>
民國111年3月31日	<u>\$ 1,699,643</u>	<u>87,021</u>	<u>9,449,882</u>	<u>293,251</u>	<u>1,283,101</u>	<u>12,812,898</u>
民國110年3月31日 (重編後)	<u>\$ 1,699,643</u>	<u>72,357</u>	<u>9,973,038</u>	<u>287,114</u>	<u>38,475</u>	<u>12,070,627</u>

1.擔 保

不動產、廠房及設備作為擔保品情形，請詳附註八。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.建造中之財產、廠房及設備

合併公司分別於民國一一〇年五月二十日及一一〇年十月二十二日與造船公司各簽訂二艘海岬型散裝貨輪船建造合約，共計四艘。截至報導日止，累計已發生支出金額總計為美金43,900仟元（換算台幣為1,256,638仟元）。

3.處分廠房及設備

合併公司民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日處分部分不動產、廠房及設備，處分價款分別為517仟元及161仟元，處分損益為利益127仟元91仟元，出售部份已完成產權移轉，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三十六號「資產減損」規定，進行減損評估作業，民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日皆無減損跡象，無須認列減損損失。民國一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及三月三十一日累計減損金額皆為美金31,555仟元(換算台幣分別為903,262仟元、873,442仟元及900,424仟元)。

5.營業租賃

合併公司所持有之運輸設備散裝船舶以營業租賃出租予第三方，出租之散裝船舶不可取消期間為一～二年，已出租之散裝船舶之租金收益均為固定金額，該等營業租賃資訊，請詳附註六(十二)營業租賃。

(七)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築等之成本及折舊，其變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>總 計</u>
使用權資產成本：			
民國111年1月1日餘額(即民國111年3月31日餘額)	\$ <u>243,217</u>	<u>78,813</u>	<u>322,030</u>
民國110年1月1日(重編後)餘額	\$ 167,841	78,813	246,654
增 添	49,070	-	49,070
減 少	<u>(48,891)</u>	<u>-</u>	<u>(48,891)</u>
民國110年3月31日(重編後)餘額	\$ <u>168,020</u>	<u>78,813</u>	<u>246,833</u>
使用權資產之折舊及減損損失：			
民國111年1月1日餘額	\$ 61,257	45,458	106,715
本期折舊	<u>8,690</u>	<u>3,788</u>	<u>12,478</u>
民國111年3月31日餘額	\$ <u>69,947</u>	<u>49,246</u>	<u>119,193</u>
民國110年1月1日(重編後)餘額	\$ 54,289	30,306	84,595
本期折舊	7,436	3,788	11,224
減 少	<u>(24,445)</u>	<u>-</u>	<u>(24,445)</u>
民國110年3月31日(重編後)餘額	\$ <u>37,280</u>	<u>34,094</u>	<u>71,374</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及建築	總 計
帳面價值：			
民國111年1月1日	\$ 181,960	33,355	215,315
民國111年3月31日	\$ 173,270	29,567	202,837
民國110年3月31日(重編後)	\$ 130,740	44,719	175,459

(八)投資性不動產

投資性不動產包含合併公司所持有之自有資產以營業租賃出租予第三方之辦公大樓。出租之投資性不動產不可取消期間為一~五年。已出租之投資性不動產之租金收益均為固定金額。

	自有資產		
	土 地	房屋及建築	合 計
成本或認定成本：			
民國111年1月1日餘額	\$ 19,094	23,512	42,606
匯率變動之影響	-	673	673
民國111年3月31日餘額	\$ 19,094	24,185	43,279
民國110年1月1日(重編後)餘額	\$ 19,094	23,811	42,905
匯率變動之影響	-	310	310
民國110年3月31日(重編後)餘額	\$ 19,094	24,121	43,215
折舊及減損損失：			
民國111年1月1日餘額	\$ -	8,757	8,757
本年度折舊	-	119	119
匯率變動之影響	-	203	203
民國111年3月31日餘額	\$ -	9,079	9,079
民國110年1月1日(重編後)餘額	\$ -	8,370	8,370
本年度折舊	-	119	119
匯率變動之影響	-	87	87
民國110年3月31日(重編後)餘額	\$ -	8,576	8,576
帳面金額：			
民國111年1月1日	\$ 19,094	14,755	33,849
民國111年3月31日	\$ 19,094	15,106	34,200
民國110年3月31日(重編後)	\$ 19,094	15,545	34,639

合併公司就非供營業使用之資產列為投資性不動產。另，投資性不動產之公允價值係以臨近地區且相同性質不動產實際交易價格作為市場價值進行評估。

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(十二)。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司之投資性不動產公允價值與民國一一〇年度合併財務報告附註六(八)所揭露資訊無重大差異。

截至一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司之投資性不動產均未有提供作抵押擔保之情形。

(九)其他金融資產

	111.3.31 (重編後)	110.12.31	110.3.31 (重編後)
受限制之定期存款	\$ 188,431	196,469	54,785
三個月以上之定期存款	24,667	30,755	25,730
其他應收款	90,932	30,290	44,580
存出保證金	7,606	7,686	6,783
質押資產—定期存款	87,736	194,411	169,911
	<u>\$ 399,372</u>	<u>459,611</u>	<u>301,789</u>
其他金融資產—流動	\$ 376,892	437,150	283,154
其他金融資產—非流動	22,480	22,461	18,635
	<u>\$ 399,372</u>	<u>459,611</u>	<u>301,789</u>

受限制定期存款係合併公司民國一一一年度及一一〇年度適用境外資金匯回管理運用及課稅條例，海外資金匯回而使用目的受限制之資金專戶。

截至民國一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司其他金融資產提供作質押擔保之情形詳附註八。

(十)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)

	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
銀行借款	\$ 430,000	730,000	790,000
應付商業本票	780,000	730,000	600,000
減：應付商業本票折價	(310)	(219)	(248)
	<u>\$ 1,209,690</u>	<u>1,459,781</u>	<u>1,389,752</u>
未動支額度	<u>\$ 3,560,000</u>	<u>3,250,000</u>	<u>2,720,000</u>
利率區間	<u>0.800%~1.000%</u>	<u>0.838%~1.12%</u>	<u>0.85%~1.12%</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 長期借款

貸款銀行	幣別	到期 年度	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
兆豐國際商業銀行	USD	110年	\$ -	-	128,408
永豐商業銀行	"	111年	384,612	417,589	477,572
兆豐國際商業銀行	"	111年	-	62,280	128,408
永豐商業銀行	"	112年	475,466	459,772	567,433
法國巴黎銀行	"	115年	390,680	401,126	437,581
兆豐國際商業銀行	"	115年	429,375	415,199	-
中國信託商業銀行	"	116年	578,165	591,691	643,587
兆豐國際商業銀行	"	116年	586,241	597,057	646,603
兆豐國際商業銀行	"	116年	429,375	-	-
			3,273,914	2,944,714	3,029,592
減：一年內到期之長期借款			(828,253)	(825,824)	(622,021)
合 計			<u>\$ 2,445,661</u>	<u>2,118,890</u>	<u>2,407,571</u>
利率區間			<u>0.905%~2.108%</u>	<u>0.869%~1.833%</u>	<u>0.95%~1.83%</u>

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	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
民國一〇六年度 第一次普通公司債	上海銀行	1.13 %	111.4	\$ 400,000	400,000	400,000
民國一〇九年度 第一次普通公司債	上海銀行	0.64 %	114.8	500,000	500,000	500,000
"	"	0.66 %	114.8	500,000	500,000	500,000
"	兆豐銀行	0.64 %	114.8	1,000,000	1,000,000	1,000,000
"	"	0.66 %	114.8	500,000	500,000	500,000
				2,900,000	2,900,000	2,900,000
減：一年內到期之應付公司債				(400,000)	(400,000)	-
				<u>\$ 2,500,000</u>	<u>2,500,000</u>	<u>2,900,000</u>

4. 合併公司流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(二十)。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。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
流動	\$ 49,161	51,286	42,067
非流動	\$ 148,026	169,285	127,114

到期分析請詳附註六(二十)金融工具。

認列於損益之金額如下：

	111年 1月至3月	110年 1月至3月 (重編後)
租賃負債之利息費用	\$ 511	372

認列於合併現金流量表之金額如下：

	111年 1月至3月	110年 1月至3月 (重編後)
租賃之現金流出總額	\$ 23,895	22,574

土地、房屋及建築之租賃

合併公司於民國一一一年三月三十一日承租土地、房屋及建築作為運輸設備停車處所及倉儲用地，土地之租賃期間通常為三至九年，倉儲用地則為三至十二年。

(十二)營業租賃出租人

合併公司出租其投資性不動產，由於並未移轉付屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(八)。

合併公司以固定租賃給付出租散裝船舶。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(六)。

民國一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及三月三十一日租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
低於一年	\$ 1,476,757	1,153,787	650,393
一至五年	61,105	24,174	2,553
未折現租賃給付總額	\$ 1,537,862	1,177,961	652,946

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十三)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、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一一〇年及一〇九年十二月三十一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：

	111年 1月至3月	110年 1月至3月 (重編後)
營業成本及費用	\$ <u>1,667</u>	<u>587</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：

	111年 1月至3月	110年 1月至3月 (重編後)
營業成本及費用	\$ <u>2,697</u>	<u>3,233</u>

(十四)所得稅

1.所得稅費用

合併公司所得稅費用明細如下：

	111年 1月至3月	110年 1月至3月 (重編後)
當期所得稅費用	\$ <u>35,963</u>	<u>4,784</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，除本公司營利事業所得稅結算申報奉稽徵機關核定至民國一〇八年度，餘皆已奉稽徵機關核定至民國一〇九年度。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十五)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一一一年及一一〇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，相關資訊請詳民國一一〇年度合併財務報告附註六(十五)。

1.保留盈餘

依本公司章程規定，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，如尚有盈餘，加計期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案。以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；以現金股利分派時，應由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議辦理，並報告股東會。

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

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，依金管會規定提列之特別盈餘公積，民國一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及三月三十一日餘額均為359,487仟元。

另依金管會規定，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

本公司分別於民國一一一年三月九日經董事會決議民國一一〇年度盈餘分配案之現金股利金額及民國一一〇年八月三十一日經股東會決議民國一〇九年度盈餘分配案，有關分派股東股利如下：

	110年度	109年度
普通股股利		
現金	\$ 529,259	315,975

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.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	透過其他綜 合損益按公 允價值衡量 之金融資產 未實現損益	合 計
民國111年1月1日餘額	\$ (1,308,389)	373,621	(934,768)
合併公司	317,251	226,366	543,617
關聯企業	20,073	-	20,073
民國111年3月31日餘額	<u>\$ (971,065)</u>	<u>599,987</u>	<u>(371,078)</u>
民國110年1月1日(重編後)餘額	\$ (1,154,720)	270,728	(883,992)
合併公司	137,302	(64,664)	72,638
關聯企業	1,195	-	1,195
民國110年3月31日(重編後)餘額	<u>\$ (1,016,223)</u>	<u>206,064</u>	<u>(810,159)</u>

(十六)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日合併公司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

	111年 1月至3月 (重編後)	110年 1月至3月 (重編後)
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 186,188</u>	<u>220,685</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(仟股)

	111年 1月至3月 (重編後)	110年 1月至3月 (重編後)
普通股加權平均流通在外股數(基本)	<u>197,485</u>	<u>197,485</u>

(3)基本每股盈餘(單位：元)

	111年 1月至3月 (重編後)	110年 1月至3月 (重編後)
基本每股盈餘	<u>\$ 0.94</u>	<u>1.12</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.稀釋每股盈餘

民國一一年及一〇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)

	111年 1月至3月 (重編後)	110年 1月至3月 (重編後)
歸屬於本公司普通股 權益持有人淨利	\$ 186,188	220,685

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(仟股)

	111年 1月至3月 (重編後)	110年 1月至3月 (重編後)
普通股加權平均流通在外股數(基本)	197,485	197,485
員工股票酬勞之影響	196	146
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	197,681	197,631

(3)稀釋每股盈餘(單位：元)

	111年 1月至3月 (重編後)	110年 1月至3月 (重編後)
稀釋每股盈餘	\$ 0.94	1.12

(十七)客戶合約之收入

1.收入之細分

	111年1月至3月			
	陸運及 物流部門	海運部門	其他部門	合 計
主要地區市場：				
亞 洲	\$ 424,100	-	16,642	440,742
美 洲	-	78,821	-	78,821
歐 洲	-	278,192	-	278,192
大 洋 洲	-	208,920	-	208,920
	\$ 424,100	565,933	16,642	1,006,675

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年1月至3月(重編後)			
	陸運及 物流部門	海運部門	其他部門	合 計
主要地區市場：				
亞 洲	\$ 407,410	-	7,066	414,476
美 洲	-	42,952	169	43,121
歐 洲	-	221,189	815	222,004
大 洋 洲	-	113,323	383	113,706
	<u>\$ 407,410</u>	<u>377,464</u>	<u>8,433</u>	<u>793,307</u>

2.合約餘額

	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
應收票據及帳款(含關係人)	\$ 332,264	346,327	317,766
減：備抵損失	(270)	(261)	(96)
合 計	<u>\$ 331,994</u>	<u>346,066</u>	<u>317,670</u>
合約負債	<u>\$ 47,277</u>	<u>55,217</u>	<u>16,093</u>

應收票據及應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

民國一一年及一一〇年一月一日合約負債期初餘額於民國一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日認列為收入之金額分別為55,217仟元及34,136仟元。

合約資產及合約負債之變動主要係源自合併公司提供勞務予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(十八)財務成本－利息支出

合併公司財務成本－利息支出明細如下：

	111年 1月至3月	110年 1月至3月 (重編後)
銀行借款	\$ 13,904	11,641
應付公司債	10,014	18,104
租賃負債	511	372
	<u>\$ 24,429</u>	<u>30,117</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十九)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，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。

本公司民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日員工酬勞估列金額分別為1,643仟元及2,251仟元，董事及監察人酬勞估列金額分別為1,643仟元及2,251仟元，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及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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工酬勞估列金額分別為10,933仟元及3,394仟元，董事及監察人酬勞估列金額分別為10,933仟元及3,394仟元，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。

(二十)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一一一年及一一〇年三月三十一日之最大信用暴險金額分別為6,194,687仟元及5,458,279仟元。

合併公司營業收入佔10%以上客戶之銷售金額於民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日佔合併公司營業收入分別為45%及47%。為降低信用風險，合併公司定期持續評估上開客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性。上開客戶以往獲利及信用記錄良好，合併公司從未因該等主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(2)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款、存出保證金、質押資產-定期存款、三個月以上定期存款及受限制之存款等，均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失，衡量結果無減損損失。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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
111年3月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,209,690	(1,213,856)	(1,213,856)	-	-
擔保銀行借款	3,273,914	(3,395,994)	(867,246)	(760,150)	(1,768,598)
應付票據及帳款	200,387	(200,387)	(200,387)	-	-
租賃負債	197,187	(203,912)	(50,497)	(45,864)	(107,551)
應付股利	529,259	(529,259)	(529,259)	-	-
應付公司債	2,900,000	(2,955,345)	(416,326)	(16,200)	(2,522,819)
其他應付款	111,229	(111,229)	(111,229)	-	-
	<u>\$ 8,421,666</u>	<u>(8,609,982)</u>	<u>(3,388,800)</u>	<u>(822,214)</u>	<u>(4,398,968)</u>
110年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,459,781	(1,477,064)	(1,477,064)	-	-
擔保銀行借款	2,944,714	(3,032,137)	(859,342)	(628,798)	(1,543,997)
應付票據及帳款	240,068	(240,068)	(240,068)	-	-
租賃負債	220,571	(227,805)	(51,286)	(45,848)	(130,671)
應付公司債	2,900,000	(2,960,525)	(417,456)	(16,200)	(2,526,869)
其他應付款	151,102	(151,102)	(151,102)	-	-
	<u>\$ 7,916,236</u>	<u>(8,088,701)</u>	<u>(3,196,318)</u>	<u>(690,846)</u>	<u>(4,201,537)</u>
110年3月31日(重編後)					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,389,752	(1,390,000)	(1,390,000)	-	-
擔保銀行借款	3,029,594	(3,238,804)	(683,305)	(701,581)	(1,853,918)
應付票據及帳款	171,333	(171,333)	(171,333)	-	-
租賃負債	169,181	(172,897)	(46,006)	(32,737)	(94,154)
應付公司債	2,900,000	(2,976,065)	(20,720)	(416,326)	(2,539,019)
其他應付款	95,237	(95,237)	(95,237)	-	-
	<u>\$ 7,755,097</u>	<u>(8,044,336)</u>	<u>(2,406,601)</u>	<u>(1,150,644)</u>	<u>(4,487,091)</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.匯率風險

合併公司並無暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.利率分析

合併公司之金融資產利率暴險兩期分析，詳下表列示：

	帳面金額	
	111.3.31	110.3.31 (重編後)
變動利率工具：		
金融資產	\$ 1,394,998	764,970
金融負債	(4,483,604)	(4,419,343)
	<u>\$ (3,088,606)</u>	<u>(3,654,373)</u>

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之資產及負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1碼，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1碼，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日之稅前淨利變動如下：

	111年 1月至3月	110年 1月至3月 (重編後)
增加1碼	\$ (1,930)	(2,284)
減少1碼	1,930	2,284

5.公允價值資訊

(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及透過其他綜合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租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	帳面金額	111.3.31(重編後)			
		公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡					
量之金融資產					
強制透過損益按公允價					
值衡量之非衍生金融					
資產-流動	\$ 478,094	478,094	-	-	478,094
強制透過損益按公允價					
值衡量之非衍生金融					
資產-非流動	308,943	288,591	-	20,352	308,943
	<u>787,037</u>				
透過其他綜合損益按公允					
價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)股票	1,002,473	1,002,473	-	-	1,002,473
按攤銷後成本衡量之金融					
資產					
現金及約當現金	3,554,713	-	-	-	-
受限制之存款	188,431	-	-	-	-
三個月以上之定期存款	24,667	-	-	-	-
應收票據及應收帳款淨					
額(含關係人)	331,994	-	-	-	-
其他應收款	90,932	-	-	-	-
存出保證金	7,606	-	-	-	-
質押資產-定期存款	87,736	-	-	-	-
	<u>4,286,079</u>				
合 計	\$ 6,075,589				
按攤銷後成本衡量之金融					
負債					
短期借款	\$ 1,209,690	-	-	-	-
長期借款	3,273,914	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	200,387	-	-	-	-
租賃負債	197,187	-	-	-	-
應付股利	529,259	-	-	-	-
應付公司債	2,900,000	-	2,900,000	-	2,900,000
應付費用及其他應付款					
(帳列其他應付款)	111,229	-	-	-	-
合 計	\$ 8,421,666				

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110.12.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產－流動	\$ 480,371	480,371	-	-	480,371
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產－非流動	126,872	106,520	-	20,352	126,872
國內上市(櫃)私募股票	559,741	-	559,741	-	559,741
	<u>1,166,984</u>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)股票	776,107	776,107	-	-	776,107
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	3,057,048	-	-	-	-
受限制之存款	196,469	-	-	-	-
三個月以上之定期存款	30,755	-	-	-	-
應收票據及應收帳款淨額(含關係人)	346,066	-	-	-	-
其他應收款	30,290	-	-	-	-
存出保證金	7,686	-	-	-	-
質押資產－定期存款	194,411	-	-	-	-
	<u>3,862,725</u>				
合 計	\$ <u>5,805,816</u>				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 1,459,781	-	-	-	-
長期借款	2,944,714	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	240,068	-	-	-	-
租賃負債	220,571	-	-	-	-
應付公司債	2,900,000	-	2,900,000	-	2,900,000
應付費用及其他應付款(帳列其他應付款)	151,102	-	-	-	-
合 計	\$ <u>7,916,236</u>				

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		110.3.31(重編後)			
		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					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產－流動	\$ 834,028	834,028	-	-	834,028
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產－非流動	95,713	70,752	-	24,961	95,713
國內上市(櫃)私募股票	<u>158,109</u>	-	158,109	-	158,109
	<u>1,087,850</u>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)股票	<u>619,333</u>	619,333	-	-	619,333
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	3,131,637	-	-	-	-
受限制之存款	54,785	-	-	-	-
三個月以上之定期存款	25,730	-	-	-	-
應收票據及應收帳款淨額(含關係人)	317,670	-	-	-	-
其他應收款	44,580	-	-	-	-
存出保證金	6,783	-	-	-	-
質押資產－定期存款	<u>169,911</u>	-	-	-	-
	<u>3,751,096</u>				
合計	\$ <u>5,458,279</u>				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 1,389,752	-	-	-	-
長期借款	3,029,592	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	171,333	-	-	-	-
租賃負債	169,181	-	-	-	-
應付公司債	2,900,000	-	2,900,000	-	2,900,000
應付費用及其他應付款(帳列其他應付款)	<u>95,237</u>	-	-	-	-
合計	\$ <u>7,755,095</u>				

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A.非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市（櫃）權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

B.衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，例如折現法及選擇權定價模型。

(3)合併公司於民國一一一年一月一日至三月三十一日，因私募上市公司股票解除轉讓限制，自公允價值衡量第二等級移轉至第一等級，金額為559,741仟元；民國一一〇年一月一日至三月三十一日間並無任何公允價值層級移轉之情形。

(4)第三等級之變動明細表

	透過損益按 公允價值衡量 強制透過損益 按公允價值衡量 之非衍生金融資產
民國111年1月1日餘額(即民國111年3月31日餘額)	\$ 20,352
民國110年1月1日(重編後)餘額(即民國110年3月31日重編後餘額)	\$ 24,961

(廿一)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一一〇年度合併財務報告附註六(廿一)所揭露者無重大變動。

(廿二)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一一〇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一一〇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一一〇年度合併財務報告附註六(廿二)。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿三)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一年及一〇年一月一日至三月三十一日無非現金交易之投資活動。

另，來自籌資活動之負債之調節如下表：

	111.1.1	現金流量	其 他	非現金 之變動 匯率變動	111.3.31
短期借款	\$ 1,459,781	(250,091)	-	-	1,209,690
長期借款	2,944,714	223,842	-	105,358	3,273,914
應付公司債	2,900,000	-	-	-	2,900,000
租賃負債	220,571	(23,384)	-	-	197,187
存入保證金(帳列其他非流動 負債－其他)	3,179	308	-	-	3,487
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 7,528,245</u>	<u>(49,325)</u>	<u>-</u>	<u>105,358</u>	<u>7,584,278</u>

	110.1.1 (重編後)	現金流量	其 他	非現金 之變動 匯率變動	110.3.31 (重編後)
短期借款	\$ 194,940	1,194,812	-	-	1,389,752
長期借款	3,180,433	(198,915)	-	48,074	3,029,592
應付公司債	5,200,000	(2,300,000)	-	-	2,900,000
租賃負債	167,019	(22,202)	24,364	-	169,181
存入保證金(帳列其他非流動 負債－其他)	668	347	2	-	1,017
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 8,743,060</u>	<u>(1,325,958)</u>	<u>24,366</u>	<u>48,074</u>	<u>7,489,542</u>

七、關係人交易

(一)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
航偉投資控股股份有限公司(航偉投資)	合併公司之母公司
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
香港偉聯股份有限公司	實質關係人

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)與關係人間之重大交易事項

1.運費收入

合併公司無對關係人之重大銷售金額。

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	
	110年			
	111年 1月至3月	110.3.31 1月至3月 (重編後)	111.3.31 (重編後)	110.3.31 (重編後)
對合併公司具重大影響之個體	\$ 16,537	16,259	10,333	14,680
				6,698

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。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且評估後無須提列減損損失。

3.營業費用

	營業費用	
	110年	
	111年 1月至3月	110.3.31 1月至3月 (重編後)
對合併公司具重大影響之個體	\$ 634	511
其他關係人	1,938	1,975
	\$ 2,572	2,486

合併公司與關係人簽訂民國一〇八年三月至一一三年二月之服務合約，服務費用按市場行情決定，並按月支付。

4.共同控制下之組織重組

本公司為持續聚焦自身核心技術以強化企業競爭力，於民國一一〇年三月十九日之董事會決議以每股新台幣8.22元，總計新台幣32,880仟元向合併公司之母公司航偉投資取得航偉汽車40%股權，計普通股4,000仟股，交易價格係參酌最近期經會計師查核簽證之財務報表，此交易已於民國一一〇年四月一日完成交割，價格已全數付訖，此交易係屬共同控制下之組織重組。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	111年 1月至3月	110年 1月至3月 (重編後)
短期員工福利	\$ 14,421	14,660
退職後福利	185	238
	<u>\$ 14,606</u>	<u>14,898</u>

八、質押之資產

合併公司提供抵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	111.3.31	110.12.31	110.3.31 (重編後)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－股票	應付商業本票、短期借款及借款額度之擔保	\$ 306,900	227,040	318,010
透過損益按公允價值衡量之金融資產－股票	短期借款及借款額度之擔保	-	-	69,955
不動產、廠房及設備－土地	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)	長、短期借款及額度擔保	7,644,293	7,479,695	7,999,389
其他金融資產－流動(質押定存單)	長期銀行借款擔保	72,862	179,636	158,059
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、短期銀行借款擔保、交易履約及海關保證	22,480	22,461	18,635
		<u>\$ 8,945,871</u>	<u>8,808,168</u>	<u>9,463,384</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)合併公司民國一一年三月三十一日、一〇年十二月三十一日及三月三十一日，因發行有擔保普通公司債而開立之擔保本票均為5,647,160仟元。

(二)合併公司截至民國一一年三月三十一日止，尚有執行中之長期船舶出租合約，合約到期期限為民國一一年三月至一二年七月。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)合併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
CCMP	110.5.20	\$ 1,674,563 (USD58,500仟元)	112.9(註1)	357,813 (USD12,500仟元)
CVTR	110.5.20	1,674,563 (USD58,500仟元)	112.6(註1)	357,813 (USD12,500仟元)
CACE	110.10.22	1,803,375 (USD63,000仟元)	113.6(註1)	270,506 (USD9,450仟元)
CVST	110.10.22	1,803,375 (USD63,000仟元)	113.9(註1)	270,506 (USD9,450仟元)

(註1)係建造船舶合約預計交船日。

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	111年1月至3月			110年1月至3月(重編後)		
	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	118,047	66,568	184,615	102,869	59,911	162,780
勞健保費用	3,183	4,920	8,103	3,181	4,320	7,501
退休金費用	1,354	3,010	4,364	1,461	2,359	3,820
其他員工福利費用	1,620	2,723	4,343	1,775	2,451	4,226
折舊費用	217,670	5,123	222,793	216,565	3,837	220,402
攤銷費用	-	900	900	-	843	843

(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。

(三)財務報告重編之理由及影響

- 合併公司長期投資目的持有中國貨櫃股份有限公司股權，帳列依透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動項下，該公司於民國一一一年二月二十三日經董事會決議發放現金股利，除息基準日訂定為民國一一一年三月十九日，合併公司獲配之現金股利為48,507仟元，合併公司經依國際財務報導準則之規定重新評估上開股利收入之認列時點，因已滿足損益認列之條件，因此予以重編民國一一一年第一季合併財務報告。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

重編民國一一一年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表，其影響如下：

合併資產負債表

會計項目	111.3.31		
	重編前金額	影響金額	重編後金額
<u>資 產</u>			
流動資產	\$ 4,777,908	48,507	4,826,415
非流動資產	15,094,023	-	15,094,023
資產總計	<u>\$ 19,871,931</u>	<u>48,507</u>	<u>19,920,438</u>
<u>負債及權益</u>			
流動負債	\$ 3,543,771	-	3,543,771
非流動負債	5,729,856	-	5,729,856
負債總計	9,273,627	-	9,273,627
<u>權 益</u>			
股 本	1,974,846	-	1,974,846
資本公積	53,411	-	53,411
保留盈餘	8,925,545	48,507	8,974,052
其他權益	(371,078)	-	(371,078)
本公司業主之權益	10,582,724	48,507	10,631,231
非控制權益	15,580	-	15,580
權益總計	10,598,304	48,507	10,646,811
負債與權益總計	<u>\$ 19,871,931</u>	<u>48,507</u>	<u>19,920,438</u>

合併綜合損益表

會計項目	111年1月至3月		
	重編前金額	影響金額	重編後金額
營業收入	\$ 1,006,675	-	1,006,675
營業成本	723,807	-	723,807
營業費用	116,329	-	116,329
營業外收入及支出	5,200	48,507	53,707
所得稅費用	35,963	-	35,963
本期淨利	135,776	48,507	184,283
本期綜合損益總額	699,466	48,507	747,973
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	0.70	0.24	0.94
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	0.70	0.24	0.94

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.合併公司原為長期投資目的持有航偉汽車30%股權，依權益法認列投資損益，為配合集團營運架構調整，於民國一一〇年四月一日以現金32,880仟元向母公司航偉投資取得航偉汽車40%股權，合計持有70%股權，並取得控制權，前述交易參照會計研究發展基金會IFRS問答集之規定，係屬共同控制下之組織重組，應視為自始合併，並據此追溯重編前期比較合併財務報告。

經追溯重編民國一一〇年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表，其影響如下：

會計項目	110.3.31		
	重編前金額	影響金額	重編後金額
<u>資 產</u>			
流動資產	\$ 4,573,454	64,798	4,638,252
非流動資產	13,885,813	(10,815)	13,874,998
資產總計	<u>\$ 18,459,267</u>	<u>53,983</u>	<u>18,513,250</u>
<u>負債及權益</u>			
流動負債	\$ 2,354,125	642	2,354,767
非流動負債	6,070,214	-	6,070,214
負債總計	<u>8,424,339</u>	<u>642</u>	<u>8,424,981</u>
<u>權 益</u>			
股 本	1,974,846	-	1,974,846
資本公積	53,411	-	53,411
保留盈餘	8,816,830	-	8,816,830
其他權益	(810,159)	-	(810,159)
本公司業主之權益	10,034,928	-	10,034,928
共同控制下前手權益	-	30,481	30,481
非控制權益	-	22,860	22,860
權益總計	<u>10,034,928</u>	<u>53,341</u>	<u>10,088,269</u>
負債與權益總計	<u>\$ 18,459,267</u>	<u>53,983</u>	<u>18,513,250</u>
<u>合併綜合損益表</u>			

會計項目	110年1月至3月		
	重編前金額	影響金額	重編後金額
營業收入	\$ 792,821	486	793,307
營業成本	656,789	2,422	659,211
營業費用	98,234	4,234	102,468
營業外收入及支出	187,671	1,949	189,620
所得稅費用	4,784	-	4,784
本期淨利	220,685	(4,221)	216,464
本期綜合損益總額	284,994	(4,221)	280,773

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一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(重編後)：

單位：新台幣仟元

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	提列備抵損失金額	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	189,498	189,498	189,498	-	2	-	營業週轉	-	-	-	8,904,770	8,904,770	左列交易於編製合併報表時業已沖銷
1	CMT HK	CHN	"	是	143,125	143,125	143,125	-	2	-	"	-	-	-	8,904,770	8,904,770	"
1	CMT HK	CPC	"	是	200,375	200,375	200,375	-	2	-	"	-	-	-	8,904,770	8,904,770	"
1	CMT HK	CPG	"	是	286,250	286,250	286,250	-	2	-	"	-	-	-	8,904,770	8,904,770	"
1	CMT HK	CHM	"	是	319,455	319,455	319,455	-	2	-	"	-	-	-	8,904,770	8,904,770	"
1	CMT HK	CMTI	"	是	2,275,688	2,275,688	1,985,144	0.83%	2	-	"	-	-	-	8,904,770	8,904,770	"
1	CMT HK	CTU	"	是	319,169	319,169	319,169	-	2	-	"	-	-	-	8,904,770	8,904,770	"
1	CMT HK	CTD	"	是	754,269	324,894	324,894	-	2	-	"	-	-	-	8,904,770	8,904,770	"
1	CMT HK	CFR	"	是	71,563	71,563	71,563	0.85%	2	-	"	-	-	-	8,904,770	8,904,770	"
2	偉聯運輸	貿盛運輸	"	是	11,000	11,000	11,000	1.20%	1	135,134	"	-	-	-	135,134	258,831	"
2	偉聯運輸	先鋒運輸	"	是	5,000	5,000	5,000	1.20%	1	63,885	"	-	-	-	63,885	258,831	"
2	偉聯運輸	航偉汽車	"	是	50,000	50,000	-	1.20%	2	-	"	-	-	-	258,831	258,831	"
3	CPD	CMT HK	"	是	229,000	229,000	229,000	-	2	-	"	-	-	-	1,210,011	1,210,011	"
4	CIM	CMT HK	"	是	28,625	28,625	28,625	-	2	-	"	-	-	-	29,206	29,206	"

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：與本公司有業務往來之公司，以前一年度業務往來金額為限，且不得超過本公司淨值40%；有短期融通資金必要之公司，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40%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40%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(重編後)：

單位：新台幣仟元

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1及註2)	本期最高背書保證餘額(註3)	期末背書保證餘額(註3)	實際動支金額(註3)	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	CTD	孫公司	15,946,847	257,625	-	-	-	- %	15,946,847	Y	-	-
0	"	CFR	孫公司	15,946,847	1,272,381	1,272,381	475,469	-	11.97 %	15,946,847	Y	-	-
0	"	CPN	孫公司	15,946,847	1,288,125	1,288,125	384,612	-	12.12 %	15,946,847	Y	-	-
0	"	CCMP	孫公司	15,946,847	1,674,563	1,674,563	1,674,563	-	15.75 %	15,946,847	Y	-	-
0	"	CVTR	孫公司	15,946,847	1,674,563	1,674,563	1,674,563	-	15.75 %	15,946,847	Y	-	-
0	"	CACE	孫公司	15,946,847	1,803,375	1,803,375	1,803,375	-	16.96 %	15,946,847	Y	-	-
0	"	CVST	孫公司	15,946,847	1,803,375	1,803,375	1,803,375	-	16.96 %	15,946,847	Y	-	-

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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1及註2)	本期最高背書保證餘額 (註3)	期末背書保證餘額 (註3)	實際動支金額 (註3)	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
1	CMT HK	CEP	子公司	13,357,154	915,428	915,428	578,165	-	8.61 %	13,357,154	-	-	-
1	"	CHM	子公司	13,357,154	933,748	933,748	390,679	-	8.78 %	13,357,154	-	-	-
1	"	CHN	子公司	13,357,154	711,045	711,045	586,240	-	6.69 %	13,357,154	-	-	-
1	"	CTU	子公司	13,357,154	429,375	429,375	429,375	-	4.04 %	13,357,154	-	-	-
1	"	CTD	子公司	13,357,154	429,375	429,375	429,375	-	4.04 %	13,357,154	-	-	-
1	"	本公司	母公司	13,357,154	3,721	3,721	3,721	-	0.04 %	13,357,154	-	Y	-

註1：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2：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)直接或間接百分之百持有CMT HK股權之母公司或CMT HK百分之百持有之轉投資企業以不超過CMT HK淨值150%為限。(2)直接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)直接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3：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：新台幣仟元

持有之 公 司	有價證券 種類及名稱	與有價證 券發行人 之關係	帳 列 科 目		期			備註
				股數/ 單位數(千)	帳面 金額	持股 比率	市價/ 淨值	
本公司	陽明海運股份有限 公司	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產-非流動	2,318	288,591	0.07%	288,591	
"	亞太新興產業創業 投資股份有限公司 (亞太新興)	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產-非流動	1,589	20,352	2.78%	20,352	
富望投資	中國貨櫃股份有限 公司	-	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產-非流動	23,788	811,171	16.03%	811,171	
"	中菲行國際物流股 份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產-流動	1,678	176,223	1.23%	176,223	
貿新投資	中菲行國際物流股 份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產-流動	2,875	301,871	2.11%	301,871	
"	中國貨櫃股份有限 公司	-	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產-非流動	5,610	191,302	3.78%	191,302	

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子公司合併財務報告附註(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：新台幣仟元

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	偉聯運輸	子公司	運費支出	156,532	93 %	視子公司資金需求	-		(128,673)	(99) %	註1
偉聯運輸	本公司	子公司	運費收入	(156,532)	(52) %	"	-		128,673	50 %	"

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：新台幣仟元

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	提列備抵損失金額	備註
					金額	處理方式			
CMT HK	CTD	子公司	324,894	註1	-		-	-	註2
"	CTU	子公司	319,169	"	-		-	-	"
"	CHM	子公司	319,455	"	-		-	-	"
"	CPC	子公司	200,375	"	-		-	-	"
"	CHN	子公司	143,125	"	-		-	-	"
"	CPG	子公司	286,250	"	-		-	-	"
"	CPN	子公司	189,498	"	-		-	-	"
"	CMTI	兄弟公司	1,985,144	"	-		-	-	"
偉聯運輸	中國航運	母公司	128,673	1.29%	-		-	-	"
CPD	CHK	母公司	229,000	註1	-		-	-	"

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(重編後)：

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	156,532	售價依市場行情，授信期間依其資金需求收款	15.55 %
1	偉聯運輸	中國航運	2	應收帳款	128,673	-	0.65 %
2	CMT HK	CTD	3	應收款項	324,894	-	1.63 %
2	CMT HK	CTU	3	"	319,169	-	1.60 %
2	CMT HK	CHM	3	"	319,455	-	1.60 %
2	CMT HK	CPC	3	"	200,375	-	1.01 %
2	CMT HK	CHN	3	"	143,125	-	0.72 %
2	CMT HK	CPG	3	"	286,250	-	1.44 %
2	CMT HK	CPN	3	"	189,498	-	0.95 %
2	CMT HK	CMTI	3	"	1,985,144	-	9.97 %
3	CPD	CMT HK	3	"	229,000	-	1.15 %

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子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊(重編後)：

民國一一年第一季本公司之轉投資事業資訊如下：

股數：仟股
單位：新台幣仟元

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		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	0.34%	4,940	55,539	191	註一、註四
"	CMT HK	香 港	投資船務運輸	34,356	34,356	12,000	100%	8,904,772	97,880	97,880	"
"	CMTI	新加坡	投資船務運輸	585,272	585,272	21,000	100%	754,740	49,942	49,942	"
"	中航物流	台 灣	倉儲管理	743,058	743,058	24,550	100%	1,137,070	18,592	18,592	"
"	貿華投資	"	專業投資	41,000	41,000	4,100	100%	48,646	22	22	"
"	富望投資	"	"	400,000	400,000	40,000	100%	1,201,840	47,490	47,490	"
"	貿新投資	"	"	271,300	271,300	27,130	100%	586,436	7,857	7,857	"
"	偉聯運輸	"	貨櫃運輸	500,000	500,000	50,000	100%	647,076	8,676	8,676	"
"	航偉旅行社股份 有限公司	"	旅行業	20,000	20,000	2,000	100%	3,082	(144)	(144)	"
"	環能海運	"	船務運輸	601,200	601,200	61,623	12%	609,213	12,969	1,557	註二
"	航偉汽車	"	汽車及其零件製造	62,880	62,880	70,000	70%	36,354	15,341	(4,445)	註一、註四
"	鴻運通運	"	貨櫃運輸	75,000	75,000	7,500	71.43%	79,476	137	98	"
CMTS	CFR	新加坡	船務運輸	658,375	658,375	29,900	100%	677,516	28,101	已由CMTS 認列投資損益	註一、註三、 註四
"	CEP	"	"	661,238	661,238	23,100	100%	694,374	29,470	"	"
CMT HK	CPS	香 港	船務運輸	57,250	57,250	2,000	100%	57,193	(74)	已由CMT HK 認列投資損益	"
"	CPG	"	"	171,750	171,750	6,000	100%	172,130	2,539	"	"
"	CPC	"	"	157,438	157,438	5,500	100%	161,047	2,690	"	"
"	CHT	"	船務租僱	286	286	10	100%	5,241	(65)	"	"
"	CPN	"	船務運輸	687,000	687,000	240	100%	652,515	(17,769)	"	"
"	CPD	"	"	1,202,250	1,202,250	420	100%	1,210,011	16,752	"	"
"	CTD	"	"	372,125	372,125	13,000	100%	385,959	30,904	"	"
"	CTU	"	"	372,125	372,125	13,000	100%	372,427	19,520	"	"
"	CHM	"	"	429,375	429,375	150	100%	472,515	41,514	"	"
"	CHN	"	"	429,375	429,375	150	100%	430,370	10,499	"	"
"	CHI	"	投資管理	286	286	0.1	100%	(676)	(44)	"	"
"	CIM	"	"	28,625	28,625	10	100%	29,206	(47)	"	"
CMTI	CMTS	新加坡	投資船務運輸	1,398,961	1,398,961	62,918	99.66%	1,433,656	55,539	已由CMTI 認 列投資損益	註一、註三、 註四、註五
"	CCMP	"	船務運輸	363,538	181,769	12,700	100%	362,677	(494)	"	註一、註三、 註四
"	CVTR	"	"	360,675	360,675	12,600	100%	359,833	(475)	"	"
"	CACE	"	"	286,250	286,250	10,000	100%	286,003	(27)	"	"
"	CVST	"	"	286,250	286,250	10,000	100%	286,003	(27)	"	"
偉聯運輸	長順通運	台 灣	貨櫃運輸	86,642	86,642	8,200	100%	100,330	1,149	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	28.57%	31,749	137	39	"
"	貿華運輸	"	"	30,568	30,568	3,000	100%	57,432	1,374	已由偉聯運輸 認列投資損益	"
"	貿盛運輸	"	"	30,719	30,719	3,000	100%	50,166	1,889	"	"
"	先鋒運輸	"	"	30,000	30,000	3,000	100%	29,742	153	"	"

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	持有股數(股)	持股比例
貿聯企業股份有限公司	79,685,475	40.35 %
航偉投資控股股份有限公司	42,924,297	21.73 %

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併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。合併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

合併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四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。

合併公司營運部門資訊如下：

111.1.1~111.3.31(重編後)					
	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	\$ 424,100	565,933	16,642	-	1,006,675
部門間	-	-	-	-	-
	<u>\$ 424,100</u>	<u>565,933</u>	<u>16,642</u>	<u>-</u>	<u>1,006,675</u>
部門營業損益	<u>\$ 46,905</u>	<u>164,926</u>	<u>(11,631)</u>	<u>(33,661)</u>	<u>166,539</u>
部門總資產					<u>\$ 19,920,438</u>
110.1.1~110.3.31(重編後)					
	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	\$ 407,410	377,464	8,433	-	793,307
部門間	-	-	-	-	-
	<u>\$ 407,410</u>	<u>377,464</u>	<u>8,433</u>	<u>-</u>	<u>793,307</u>
部門營業損益	<u>\$ 21,982</u>	<u>38,108</u>	<u>1,755</u>	<u>(30,217)</u>	<u>31,628</u>
部門總資產					<u>\$ 18,513,250</u>