



## 中國航運股份有限公司一〇四年度股東常會會議記錄

時間：中華民國一〇四年五月十二日〔星期二〕上午九時

地點：台北市忠孝東路一段12號(台北市喜來登大飯店B2)

出席人數：出席股東及股東代理人代表股份總數161,513,944股，佔發行股數256,473,497股之62.97%。

列席：安侯建業聯合會計師事務所王怡文會計師  
沈慧雅律師事務所沈慧雅律師

主席：周副董事長慕豪(代理)



記錄：葉曼虹



出席董事：周慕豪、洪順地、彭士孝、楊克禮

出席監察人：張大方、陳朝宗

壹、宣佈開會：(宣佈開會)

貳、主席致詞：(略)

### 參、報告事項

一、本公司一〇三年度營業報告書(詳附件)

二、監察人審查一〇三年度營業決算表冊報告。(詳附件)

三、本公司背書保證情形：截至103年12月底止，本公司對子公司及孫公司之背書保證餘額為新台幣9,138,231千元。

(股東提問及發言內容暨公司之答覆略，詳如錄音檔)

### 肆、承認事項

#### 第一案

董事會提

案由：承認103年度營業決算表冊。

案由：103年度營業決算表冊，提請承認。

說明：一、本公司103年度個體財務報表暨合併財務報表、業經董事會決議通過，並委請安侯建業聯合會計師事務所查核簽證竣事，依公司法連同營業報告書送請監察人審查，認無不合之處，有關資料(詳附件)。

二、提請承認。

(股東提問及發言內容暨公司之答覆略，詳如錄音檔)

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：161,513,944權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數159,982,087權	99.05%
反對權數 0 權	0.00%
無效與未投票權數1,531,857權	0.95%

本案照原案表決通過

## 第二案

董事會提

案由：103年度盈餘分配案，提請承認。

說明：一、本公司103年度決算稅後盈餘為新台幣332,713,618元，依公司章程之股利政策，擬具盈餘分配表如下：

中國航運股份有限公司 盈餘分配表 民國103年度			單位：新台幣元
項 目		金 額	
期初未分配盈餘		5,548,963,272	
加：期初特別盈餘公積迴轉	220,112,857		
退休金精算損益影響數	(4,666,780)		
103年度稅後淨利	332,713,618		
(減)：提列10%法定公積	(33,271,362)		
可供分配盈餘		6,063,851,605	
分配項目：			
股東現金股利（每股1.3元）	(333,415,546)		
期末未分配盈餘		5,730,436,059	
註：1. 擬議配發員工紅利 5,195,551元、配發董監酬勞 5,195,551元。 2. 前述董事會擬議配發之員工紅利及董監酬勞與103年度帳列金額並無差異。 3. 本次現金股利分配計算至元為止，元以下四捨五入。 4. 本次盈餘分派優先分配103年度盈餘。			
董事長：	經理人：	會計主管：	

二、本次現金股利俟股東常會決議通過後，授權董事會另訂除息基準日。

三、提請承認。

(股東提問及發言內容暨公司之答覆略，詳如錄音檔)

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：161,513,944權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數159,982,087權	99.05%
反對權數 0 權	0.00%
無效與未投票權數1,531,857權	0.95%

本案照原案表決通過

臨時動議：

主席徵詢全體出席股東後宣佈散會

散會(上午九時三十三分)

## 103年度營業報告書

本公司103年度(2014)之合併營業收入為新台幣34億9仟1佰萬元，較102年度(2013)增加4.7%；營業毛利為9億4佰萬元，營業淨利為5億5仟9佰萬元，較102年度增加16.8%；103年度(2014)合併營業外淨損為1億6仟2佰萬元；全年度營運結果為稅後獲利3億3仟2佰萬元，較102年度減少16.1%，EPS為1.30元。

103年度對海運業而言，因第四季油價大幅下跌對散裝與貨櫃船業者有著截然不同的影響，貨櫃船業者因營運成本降低而受益，本公司旗下內陸運輸業務也得以樽節購油支出，因應各種其它上揚的成本。2014反而是顛覆散裝海運市場的一年，以往傳統旺季卻是最低迷的一季，究其原因，首為中國經濟放緩且為改善環境降低燃煤發電比例，導致煤炭進口量大幅衰減對大宗原物料需求不振，雖然鐵礦砂進口量仍有成長，但因礦砂(天津港到岸價)由每噸135美元劇跌至約65美元，造成巴西礦商無利可圖，僅維持相當於2013年出口量，再加上為配合其自有的40萬噸級船隊之運務，第四季幾無由巴西出口現貨市場之需求，運費從此一落千丈。雖然油價同樣大幅下修，然散裝海運市場運費與其同步，造成運費收入減少並非船東之福。所幸本公司船隊在去年全數出租，因此並未受到影響，本公司各營業單位也因應情勢，採取適當措施，詳如以下說明：

### 一、海運

展望新的一年，眼前所見運費一片慘綠加上新造船交付數量依然居高不下(所幸已見部份船東將新造海岬型船變更為原油輪)，唯有透過全球船東加速老舊船舶的拆解與部份船舶的停航，讓噸位的供給不再增長。輔以中國再度鬆綁房地產之限制以及歐盟啟動貨幣寬鬆政策，可望帶動新一輪的需求，如此將於第3季起供需漸趨平衡，重振所有船東對未來市場上漲的信心。

本公司在2013掌握船價低檔的契機，向青島北海重工造船廠訂造二艘18萬噸及向上海外高橋造船廠訂造一艘20.8萬噸的海岬型船，其中一艘將於今年(2015)第三季交付營運，本公司仍有信心此一低成本的環保節能船可為本公司注入獲利。

### 二、陸運

本公司主要客戶順應市場聯營合作，擴增船隊，預期大船入港將增加貨櫃港口業務量，唯美西壅塞及怠工造成主要船期失序，增加貨櫃運輸調度困難，故須強化同業合作加強營運管理因應。本公司貨櫃車隊已配合政府環保五期排放規定，逐步汰舊換新，並順應新的勞動趨勢，改善調整管理制度。

### 三、物流場站

本年度仍延續2014年政策，增購機具改善效能，提升進出口通關效率，秉持高品質服務及客戶滿意度的經營理念，加強業務拓展為公司帶來更多商機。

本公司仍將一本初衷秉持穩健原則，強化人員，船舶及車輛的安全管理並控制成本，以提升營運績效並善盡企業社會責任。

董事長：



經理人：



會計主管：



附件二

## 監察人查核報告書

茲准

董事會造送本公司103年度個體財務報表暨合併財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所王怡文會計師及顏幸福會計師共同查核竣事，復經本監察人對於前述財務報表及合併財務報表，連同營業報告書及盈餘分配表予以審查，認為尚無不合，爰依公司法第219條規定備具報告書，敬請 鑒核。

此致

中國航運股份有限公司104年股東常會

監察人：陳朝宗



張大方



中 華 民 國 104 年 3 月 18 日

## 會計師查核報告

中國航運股份有限公司董事會 公鑒：

中國航運股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。列入上開合併財務報告之採權益法之長期投資之財務報告，未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該採權益法之長期投資所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日認列該等採用權益法之投資金額分別為2,169,793千元及2,718,312千元，分別佔資產總額10.14%及12.40%，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法之關聯企業損益之份額分別為損失49,727千元及853千元。分別佔稅前淨利之(12.53)%及(0.20)%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係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之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中國航運股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

中國航運股份有限公司已編製民國一〇三年及一〇二年度個體財務報表，並經本會計師出具修正式無保意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

王怡文 

會計師：

顏幸福 

證券主管機關：金管證審字第0990013761號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇四年三月十八日

中國航運股份有限公司及其子公司  
 合併資產負債表  
 民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

資 產	103.12.31		102.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 4,610,003	22	5,246,802	25
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二)及(十五))	33,201	-	31,896	-
1130 持有至到期日金融資產-流動(附註六(二)及(十五))	-	-	122,975	1
1150 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	165,923	1	165,608	1
1160 應收帳款淨額-關係人(附註七)	138,712	1	137,763	1
1470 其他流動資產	65,912	-	70,354	-
1476 其他金融資產-流動(附註六(三)、(四)及(七))	258,351	1	32,063	-
	<u>5,272,102</u>	<u>25</u>	<u>5,807,461</u>	<u>28</u>
<b>非流動資產：</b>				
1515 持有供交易之金融資產-非流動(附註六(二)及(十五))	100,000	-	100,000	-
1550 採用權益法之投資(附註六(四)及八)	2,169,793	10	2,718,312	12
1544 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	25,000	-	12,500	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)	13,702,504	64	13,104,201	59
1760 投資性不動產淨額(附註六(六))	39,773	-	89,808	-
1780 無形資產	9,302	-	12,301	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十一))	28,460	-	27,614	-
1900 其他非流動資產	14,316	-	16,905	-
1980 其他金融資產-非流動(附註六(七)及八)	20,391	1	194,648	1
	<u>16,109,539</u>	<u>75</u>	<u>16,276,289</u>	<u>72</u>
<b>資產總計</b>	<b>\$ 21,381,641</b>	<b>100</b>	<b>22,083,750</b>	<b>100</b>

單位：新台幣千元

	103.12.31		102.12.31		
	金額	%	金額	%	
<b>負債及權益</b>					
<b>流動負債：</b>					
2100	短期借款(附註六(八))	\$ 1,109,600	5	50,000	-
2150	應付票據及帳款	136,194	1	120,790	1
2310	預收收入	39,274	-	77,003	-
2300	其他流動負債	220,728	1	207,005	1
2320	一年到期長期負債(附註六(八))	789,976	3	2,692,573	12
		<u>2,295,772</u>	<u>10</u>	<u>3,147,371</u>	<u>14</u>
<b>非流動負債：</b>					
2530	應付公司債(附註六(八))	2,800,000	13	2,800,000	13
2540	長期借款(附註六(八))	4,824,635	23	5,287,313	24
2570	遞延所得稅負債(附註六(十一))	581,295	3	579,852	2
2640	應計退休金負債(附註六(十))	151,715	1	144,456	1
2670	其他非流動負債	677	-	828	-
		<u>8,358,322</u>	<u>40</u>	<u>8,812,449</u>	<u>40</u>
	<b>負債總計</b>	<u>10,654,094</u>	<u>50</u>	<u>11,959,820</u>	<u>54</u>
<b>歸屬母公司業主之權益(附註六(十二))：</b>					
3100	股本	2,564,736	12	2,564,736	12
3200	資本公積	53,411	-	42,503	-
保留盈餘：					
3310	法定盈餘公積	1,583,016	7	1,543,352	7
3320	特別盈餘公積	579,599	4	799,835	4
3350	未分配盈餘	5,877,011	27	5,753,103	26
		<u>8,039,626</u>	<u>38</u>	<u>8,096,290</u>	<u>37</u>
3400	其他權益項目	69,774	-	(579,599)	(3)
	<b>權益總計</b>	<u>10,727,547</u>	<u>50</u>	<u>10,123,930</u>	<u>46</u>
	<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 21,381,641</u>	<u>100</u>	<u>22,083,750</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



中國航運股份有限公司及其子公司  
 合併綜合損益表  
 民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度		102年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註七)				
4621 海運收入	\$ 1,511,071	43	1,461,145	44
4622 陸運及物流收入	1,966,021	56	1,860,217	56
4623 代理航空運費及其他營業收入	14,189	1	12,033	-
	<u>3,491,281</u>	<u>100</u>	<u>3,333,395</u>	<u>100</u>
5000 營業成本(附註七及十二)				
5621 海運成本	994,517	28	981,753	29
5622 陸運及物流成本	1,584,279	45	1,530,798	46
5623 代理航空運費及其他營業成本	8,272	-	5,449	-
	<u>2,587,068</u>	<u>73</u>	<u>2,518,000</u>	<u>75</u>
5900 營業毛利	904,213	27	815,395	25
6000 營業費用(附註七及十二)	344,673	10	336,524	10
6900 營業淨利	<u>559,540</u>	<u>17</u>	<u>478,871</u>	<u>15</u>
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註九)	13,125	-	22,493	1
7050 財務成本-利息支出(附註六(十四))	(193,310)	(6)	(216,728)	(7)
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(四))	(49,727)	(1)	(853)	-
7100 利息收入	52,746	2	45,624	1
7210 處分投資性不動產、不動產、廠房及設備利益淨額(附註六(五)及六(六))	64,703	2	89,448	3
7590 其他支出	(3,092)	-	(1,898)	-
7625 處分投資損失淨額(附註六(二)及六(四))	(25,561)	(1)	(2,305)	-
7560 兌換損益淨額	(21,660)	(1)	9,129	-
7900 稅前淨利	396,764	12	423,782	13
7950 減：所得稅費用(附註六(十一))	64,050	2	27,133	1
本期淨利(淨損)	<u>332,714</u>	<u>10</u>	<u>396,649</u>	<u>12</u>
8300 其他綜合損益：				
8310 國外營運機構財務報告換算之兌換差額	569,696	16	226,530	7
8360 確定福利計畫精算利益(損失)	(6,766)	-	1,347	-
8370 採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	81,009	2	48,655	1
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	(767)	-	388	-
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	<u>644,706</u>	<u>18</u>	<u>276,144</u>	<u>8</u>
8500 本期綜合損益總額(全數歸屬於母公司業主)	<u>\$ 977,420</u>	<u>28</u>	<u>672,793</u>	<u>20</u>
每股盈餘(附註六(十三))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.30		1.55	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.30		1.55	

董事長：



經理人：



主辦會計：



中國航空運輸股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇三年及一〇二一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘		合計	其他權益項目				權益總計
			特別盈餘公積	未分配盈餘		國外營運機構財務報表換算之兌換差	備供出售金融商品未實現(損)益	合計		
\$ 2,564,736	42,503	1,486,071	-	6,467,891	7,953,962	(847,576)	(6,014)	-	(853,590)	9,707,611
-	-	57,281	-	(57,281)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	799,835	(799,835)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(256,473)	396,648	(256,473)	-	-	-	-	(256,473)
-	-	-	-	396,648	396,648	-	-	-	-	396,648
-	-	-	-	2,153	2,153	270,122	3,869	-	273,991	276,144
-	-	-	-	398,801	398,801	270,122	3,869	-	273,991	672,792
2,564,736	42,503	1,543,352	799,835	5,753,103	8,096,290	(577,454)	(2,145)	-	(579,599)	10,123,930
-	-	39,664	-	(39,664)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(220,236)	220,236	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(384,711)	(384,711)	-	-	-	-	(384,711)
-	-	-	-	332,714	332,714	-	-	-	-	332,714
-	-	-	-	(4,667)	(4,667)	654,784	(5,411)	-	649,373	644,706
-	-	-	-	328,047	328,047	654,784	(5,411)	-	649,373	977,420
-	10,908	-	-	-	-	-	-	-	-	10,908
\$ 2,564,736	53,411	1,583,016	579,599	5,877,011	8,039,626	77,330	(7,556)	-	69,774	10,727,547

民國一〇二年一月一日餘額

盈餘指撥及分配(註1)：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

民國一〇二年度淨利

民國一〇二年度其他綜合損益

民國一〇二年度綜合損益總額

民國一〇二年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配(註2)：

提列法定盈餘公積

迴轉特別盈餘公積

普通股現金股利

民國一〇三年度淨利

民國一〇三年度其他綜合損益

民國一〇三年度綜合損益總額

採用權益法認列之關聯企業之變動數

民國一〇三年十二月三十一日餘額



董事長：



經理人：



會計主管：

中國航運股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	103年度	102年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期稅前淨利	\$ 396,764	423,781
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用及攤銷費用	701,176	669,799
利息費用	193,310	216,728
利息收入	(52,746)	(45,624)
採權益法認列之關聯企業損失之份額	49,727	853
處分投資性不動產、不動產、廠房及設備損失(利益)淨額	(64,703)	(89,448)
處分投資損失(利益)淨額	25,561	2,305
不影響現金流量之收益費損項目合計	852,325	754,613
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：		
透過損益按公允價值衡量資產減少	(1,305)	(136)
應收票據及帳款淨額(含關係人)減少(增加)	(1,264)	(51,330)
預付款項與其他流動資產-流動減少(增加)	(1,055)	3,962
其他金融資產-流動減少(增加)	4,109	55,268
其他	1,646	384
	2,131	8,148
與營業活動相關之負債之淨變動：		
預收收入增加(減少)	(40,388)	(138,223)
應付票據及帳款增加(減少)	15,404	14,798
其他流動負債增加(減少)	5,145	(16,516)
其他	-	(147)
	(19,839)	(140,088)
與營業活動相關之資產/負債變動數合計	(17,708)	(131,940)
調整項目合計	834,617	622,673
營運產生之現金流入	1,231,381	1,046,454
收取之利息	58,092	42,312
收取之股利	63,434	76,246
支付之利息	(223,332)	(224,005)
支付之所得稅	(25,958)	(141,711)
營業活動之淨現金流入(流出)	1,103,617	799,296
<b>投資活動之現金流量：</b>		
處分備供出售金融資產價款	1,073,741	-
取得備供出售金融資產	(1,060,547)	-
處分(取得)持有至到期日金融資產	122,975	(95,504)
取得以成本衡量之金融資產	(12,500)	(12,500)
處分採用權益法之投資價款	502,481	38,195
取得採用權益法之投資	(18,600)	-
取得不動產、廠房及設備	(617,303)	(1,389,782)
處分投資性不動產、不動產、廠房及設備價款	107,388	151,505
其他金融資產-非流動增加	(51,500)	(43,284)
其他	(7,732)	(4,238)
投資活動之淨現金流入(流出)	38,403	(1,355,608)
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加(減少)	1,059,600	50,000
舉借長期借款	-	942,626
償還長期借款	(701,449)	(688,258)
發放現金股利	(384,711)	(256,473)
償還公司債	(2,000,000)	(1,000,000)
其他	(153)	(582)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(2,026,713)	(952,687)
匯率變動對現金及約當現金之影響	247,894	116,621
本期現金及約當現金增加(減少)數	(636,799)	(1,392,378)
期初現金及約當現金餘額	5,246,802	6,639,180
期末現金及約當現金餘額	\$ 4,610,003	5,246,802

董事長：



經理人：



會計主管：



## 會計師查核報告

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民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。中國航運股份有限公司採用權益法之部分長期投資之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，部分長期投資財務報告所列之金額係依據其他會計師之查核報告。民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日認列該部分採用權益法之投資金額分別為2,169,793千元及2,718,312千元，分別佔資產總額之14.34%及17.63%，民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額分別為損失49,727千元及853千元，分別佔稅前淨利之(13.75)%及(0.21)%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達中國航運股份有限公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

王怡文



會計師：

顏幸福



證券主管機關：金管證審字第0990013761號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇四年三月十八日

中國航運股份有限公司

資產負債表

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

資 產	103. 12. 31		102. 12. 31	
	金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 280,094	1	1,012,262	6
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二)及(十五))	19	-	368	-
1150 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	79,290	1	80,594	1
1160 應收帳款淨額-關係人(附註七)	132,508	1	133,376	1
1470 其他流動資產	11,048	-	17,418	-
1476 其他金融資產-流動(附註六(三)、(七)及八)	732	-	3,548	-
	<u>503,691</u>	<u>3</u>	<u>1,247,566</u>	<u>8</u>
<b>非流動資產：</b>				
1515 持有供交易之金融資產-非流動(附註六(二)及(十五))	100,000	1	100,000	1
1544 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	25,000	-	12,500	-
1550 採用權益法之投資(附註六(四))	13,897,226	92	13,439,547	87
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)	564,912	4	574,089	4
1760 投資性不動產淨額(附註六(六))	20,510	-	20,577	-
1780 無形資產	9,302	-	12,301	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十一))	6,738	-	6,088	-
1900 其他非流動資產	6,192	-	780	-
1980 其他金融資產-非流動(附註六(七)及八)	727	-	7,127	-
	<u>14,630,607</u>	<u>97</u>	<u>14,173,009</u>	<u>92</u>
<b>資產總計</b>	<b>\$ 15,134,298</b>	<b>100</b>	<b>15,420,575</b>	<b>100</b>

單位：新台幣千元

	103.12.31		102.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>負債及權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
2100	\$ 849,676	6	-	-
2150	530	-	1,340	-
2181	208,523	1	163,861	1
2219	82,802	-	78,282	1
2220	200,000	1	-	-
2300	13,309	-	7,363	-
2320	-	-	2,000,000	13
	<u>1,354,840</u>	<u>8</u>	<u>2,250,846</u>	<u>15</u>
<b>非流動負債：</b>				
2530	2,800,000	19	2,800,000	18
2570	209,691	2	209,646	2
2640	41,704	-	35,637	-
2670	516	-	516	-
	<u>3,051,911</u>	<u>21</u>	<u>3,045,799</u>	<u>20</u>
<b>負債總計</b>				
	<u>4,406,751</u>	<u>29</u>	<u>5,296,645</u>	<u>35</u>
3100	2,564,736	17	2,564,736	17
3200	53,411	-	42,503	-
保留盈餘：(附註六(十二))				
3310	1,583,016	10	1,543,352	10
3320	579,599	5	799,835	5
3350	5,877,011	39	5,753,103	37
	<u>8,039,626</u>	<u>54</u>	<u>8,096,290</u>	<u>52</u>
3400	69,774	-	(579,599)	(4)
<b>權益總計</b>				
	<u>10,727,547</u>	<u>71</u>	<u>10,123,930</u>	<u>65</u>
<b>負債及權益總計</b>				
	<u>\$ 15,134,298</u>	<u>100</u>	<u>15,420,575</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



中國航運股份有限公司

綜合損益表

民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度		102年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註七)：				
4621 海運收入	\$ 46,698	3	43,686	3
4622 運費收入淨額	1,399,483	96	1,294,550	96
4623 代理航空運費及其他營業收入	12,249	1	9,559	1
	<u>1,458,430</u>	<u>100</u>	<u>1,347,795</u>	<u>100</u>
5000 營業成本(附註七及十二)	<u>1,337,218</u>	<u>92</u>	<u>1,222,564</u>	<u>91</u>
5900 營業毛利	121,212	8	125,231	9
6000 營業費用(附註七及十二)	138,533	9	125,710	9
6900 營業淨損	<u>(17,321)</u>	<u>(1)</u>	<u>(479)</u>	<u>-</u>
營業外收入及支出：				
7010 其他收入	9,429	1	9,499	1
7050 財務成本-利息支出(附註六(十四)及附註七)	(116,074)	(8)	(145,479)	(11)
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(四))	483,687	33	523,625	39
7100 利息收入	8,180	1	14,342	1
7210 處分不動產、廠房及設備損失(附註六(五))	(4,649)	-	-	-
7625 處分投資損失(附註六(二))	<u>(1,657)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
7900 稅前淨利	361,595	26	401,508	30
7950 減：所得稅費用(附註六(十一))	<u>28,881</u>	<u>2</u>	<u>4,860</u>	<u>-</u>
本期淨利(淨損)	<u>332,714</u>	<u>24</u>	<u>396,648</u>	<u>30</u>
8300 其他綜合損益：				
8310 國外營運機構財務報告換算之兌換差額	569,696	39	226,530	17
8360 確定福利計畫精算利益(損失)	(5,078)	-	(2,111)	-
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他 綜合損益份額	79,608	5	51,525	4
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>(480)</u>	<u>-</u>	<u>(200)</u>	<u>-</u>
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	<u>644,706</u>	<u>44</u>	<u>276,144</u>	<u>21</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 977,420</u>	<u>68</u>	<u>672,792</u>	<u>51</u>
每股盈餘(附註六(十三))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 1.30</u>		<u>1.55</u>	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 1.30</u>		<u>1.55</u>	

董事長：



經理人：



會計主管：





中國航運服務有限公司

權益變動表

民國一〇三年及一〇二二年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘				其他權益項目				
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額			權益總計
						備供出售金融商品未實現(損)益	合計	合計	
\$ 2,564,736	42,503	1,486,071	-	6,407,891	(847,576)	(6,014)	(853,590)	9,707,611	
-	-	57,281	-	(57,281)	-	-	-	-	
-	-	-	799,835	(799,835)	-	-	-	-	
-	-	-	-	(256,473)	-	-	-	(256,473)	
-	-	57,281	799,835	(1,113,589)	-	-	-	(256,473)	
-	-	-	-	396,648	-	-	-	396,648	
-	-	-	-	2,153	270,122	3,869	273,991	276,144	
2,564,736	42,503	1,543,352	799,835	398,801	270,122	3,869	273,991	672,792	
-	-	-	-	5,753,103	(577,454)	(2,145)	(579,599)	10,123,930	
-	-	39,664	-	(39,664)	-	-	-	-	
-	-	-	(220,236)	220,236	-	-	-	-	
-	-	-	(220,236)	(204,139)	-	-	-	(384,711)	
-	-	39,664	(220,236)	(204,139)	-	-	-	(384,711)	
-	-	-	-	332,714	-	-	-	332,714	
-	-	-	-	(4,667)	654,784	(5,411)	649,373	644,706	
-	-	-	-	328,047	654,784	(5,411)	649,373	977,420	
-	10,908	-	-	-	-	-	-	10,908	
\$ 2,564,736	53,411	1,583,016	579,599	5,877,011	77,830	(7,556)	69,774	10,727,547	

註1：董監酬勞1,504千元已於綜合損益表中扣除。

註2：董監酬勞5,772千元及員工紅利5,772千元已於綜合損益表中扣除。

民國一〇二二年一月一日餘額

盈餘指撥及分配(註1)：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

民國一〇二二年度淨利

民國一〇二二年度其他綜合損益

民國一〇二二年度綜合損益總額

民國一〇二二年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配(註2)：

提列法定盈餘公積

迴轉特別盈餘公積

普通股現金股利

民國一〇三年度淨利

民國一〇三年度其他綜合損益

民國一〇三年度綜合損益總額

採用權益法認列之關聯企業之變動數

民國一〇三二年十二月三十一日餘額

董事長：



經理人：



會計主管：



中國航運股份有限公司

現金流量表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度	102年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期稅前淨利	\$ 361,595	401,508
<b>調整項目：</b>		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊及攤銷費用	17,095	19,217
利息費用	116,074	145,379
利息收入	(8,180)	(14,342)
採權益法認列關聯企業損益之份額	(483,687)	(523,625)
處分不動產及設備損失(利益)	4,649	-
處分投資損失	1,657	-
不影響現金流量之收益費損項目合計	(352,392)	(373,371)
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：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少(增加)	349	32
應收票據及帳款淨額(含關係人)減少(增加)	2,172	(54,267)
其他流動資產-流動減少(增加)	6,062	2,419
其他金融資產-流動減少(增加)	2,816	46,470
	11,399	(5,346)
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)	43,852	66,722
應計退休金負債增加(減少)	989	1,023
其他流動負債增加(減少)	13,354	(6,213)
	58,195	61,532
與營業活動相關之資產/負債變動數合計	69,594	56,186
調整項目合計	(282,798)	(317,185)
營運產生之現金流入	78,797	84,323
收取之利息	8,490	15,226
收取之股利	298,320	273,872
支付之利息	(143,071)	(156,051)
支付之所得稅	(4,899)	(118,099)
<b>營業活動之淨現金流入(流出)</b>	<b>237,637</b>	<b>99,271</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得備供出售金融資產	(264,307)	-
處分備供出售金融資產價款	262,650	-
取得以成本衡量之金融資產	(12,500)	(12,500)
取得採用權益法之投資	(52,100)	(1,000)
採用權益法之被投資公司減資退回股款	440,000	259,000
取得設備及電腦軟體	(21,646)	(2,079)
處分取得不動產及設備價款	6,733	-
其他	6,400	(200)
<b>投資活動之淨現金流入(流出)</b>	<b>365,230</b>	<b>243,221</b>
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加	849,676	-
償還公司債	(2,000,000)	(1,000,000)
發放現金股利	(384,711)	(256,473)
應付關係人款增加	200,000	-
其他	-	(37)
<b>籌資活動之淨現金流入(流出)</b>	<b>(1,335,035)</b>	<b>(1,256,510)</b>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(732,168)	(914,018)
期初現金及約當現金餘額	1,012,262	1,926,280
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$ 280,094</b>	<b>1,012,262</b>

董事長：



總經理：



會計主管：

