

## 中國航運股份有限公司一〇六年度股東常會會議記錄

時間：中華民國一〇六年六月十四日〔星期三〕上午九時

地點：台北市中山北路二段63號（國賓大飯店二樓聯誼廳）

出席人數：出席股東及股東代理人代表股份總數110,586,176股，佔發行股數股之56%。

列席：安侯建業聯合會計師事務所王怡文會計師  
王永春律師事務所王永春律師

主席：周董事長慕豪

記錄：葉曼虹

出席董事：周慕豪、洪順地、彭士孝、朱天翎

出席獨立董事：趙國樑、賴世聲

出席監察人：唐曉東、張大方

壹、宣佈開會：（宣佈開會）

貳、主席致詞：（略）

參、報告事項：

一、本公司一〇五年度營業報告書（詳附件）

二、監察人審查一〇五年度營業決算表冊報告。（詳附件）

三、發行106年度第一次有擔保普通公司債報告。（詳見一〇六年度股東常會議事手冊）

四、本公司背書保證情形：截至105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7,692,618千元。

五、本公司105年度員工酬勞及董監事酬勞依據公司章程所訂比率，提撥員工酬勞及董監事酬勞各為新台幣940,963元，全數以現金發放。

#### 肆、承認事項

##### 第一案

董事會提

案 由：承認105年度營業決算表冊。

說 明：一、本公司105年度財務報表經董事會決議通過，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。

決 議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：110,547,652權

| 表決結果                                   | 占出席股東表決權數% |
|----------------------------------------|------------|
| 贊成權數109,953,436權<br>(含電子投票10,221,953權) | 99.46%     |
| 反對權數43,234權<br>(含電子投票43,234權)          | 0.04%      |
| 無效權數 0 權                               | 0%         |
| 反對與未投票權數550,982權<br>(含電子投票371,121權)    | 0.50%      |

本案照原案表決通過

**案由：承認105年度盈餘分配案。**

說明：一、本公司105年度決算稅後盈餘為新台幣47,940,991元，依公司章程之股利政策，擬具105年度盈餘分配表如下：

| <p style="text-align: center;">中國航運股份有限公司<br/>盈餘分配表<br/>民國105年度</p> <p style="text-align: right;">單位：新台幣元</p> |                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 項 目                                                                                                           | 金 額                                                                                                                                                                                  |
| 期初未分配盈餘                                                                                                       | 5,980,515,760                                                                                                                                                                        |
| 加：退休金精算損益及長投影響數                                                                                               | (14,265,914)                                                                                                                                                                         |
| 加：本期稅後淨利                                                                                                      | 47,940,991                                                                                                                                                                           |
| (減)：提列10%法定公積                                                                                                 | (4,794,099)                                                                                                                                                                          |
| 可供分配盈餘                                                                                                        | 6,009,396,738                                                                                                                                                                        |
| 分配項目：                                                                                                         |                                                                                                                                                                                      |
| 股東現金股利（每股0.5元）                                                                                                | (98,742,297)                                                                                                                                                                         |
| 期末未分配盈餘                                                                                                       | 5,910,654,441                                                                                                                                                                        |
| 註：1. 本次盈餘分派優先分配105年度盈餘。<br>2. 本次現金股利分配計算至元為止，元以下四捨五入。                                                         |                                                                                                                                                                                      |
| 董事長：                       | 經理人：  會計主管：  |

**二、提請 承認。**

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：110,586,176權

| 表決結果                                   | 占出席股東表決權數% |
|----------------------------------------|------------|
| 贊成權數109,943,069權<br>(含電子投票10,211,586權) | 99.41%     |
| 反對權數53,601權<br>(含電子投票53,601權)          | 0.05%      |
| 無效權數 0 權                               | 0%         |
| 反對與未投票權數589,506權<br>(含電子投票371,121權)    | 0.54%      |

本案照原案表決通過

## 伍、討論事項

### 第一案

董事會提

案 由：取得或處分資產處理程序修正案。

說 明：一、依據金融監督管理委員會民國106年2月9日發布修正之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」辦理。

二、檢附本公司取得或處分資產處理程序部分條文修正前、後對照表(詳附件五)。

決 議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：110,586,176權

| 表決結果                                   | 占出席股東表決權數% |
|----------------------------------------|------------|
| 贊成權數109,937,749權<br>(含電子投票10,206,266權) | 99.41%     |
| 反對權數55,566權<br>(含電子投票55,566權)          | 0.05%      |
| 無效權數 0 權                               | 0%         |
| 反對與未投票權數592,861權<br>(含電子投票374,476權)    | 0.54%      |

本案照原案表決通過

臨時動議：無

散會(上午九時二十三分)

## 中國航運股份有限公司 105年度營業報告書

### 一、經營方針

105年度又是一個劇烈震盪的一年，低迷的經濟加上諸多政治的不確定性，年初普羅大眾對未來並未寄與厚望，所幸美國的金融寬鬆政策奏效，美國自身回溫，油價與大宗原物料價格也自谷底翻揚，全球經濟震盪趨堅重拾信心，第四季起，初窺春燕蹤跡，全球貨物運輸量增加，中國對鐵礦砂及煤炭進口量均有成長，鋼價也是一路攀升，乍暖還寒，世界整體經濟還是在調適階段。105年全年平均每日租金約為美元7,445，每日租金收益依然不敷成本，與104年度相當。

本公司旗下內陸貨櫃運輸與物流倉儲等事業體以提升服務品質及撙節各類支出並重，以因應一例一休政策施行及從業人員和各種物價上揚的影響。

未來，本公司仍將一本初衷秉持穩健原則，強化人員、船舶及車輛機具的安全管理並控制成本，以提升營運績效並照顧員工善盡企業社會責任。

### 二、實施概況

#### (一)海運

2016世界知名散裝海運公司無不陷於慘澹經營狀態，所幸本公司船隊全數出租予信譽卓著之租家，尚可持盈保泰。2017目前因季節性關係運費市場並未完全隨2016年第四季的回春繼續走揚，仍在低檔遊走，唯全球船東因加裝壓載水處理設備所費不貲將加速老舊船舶的拆解，以及新造船訂單急速萎縮，噸位的供給不再增長可期，本公司將掌握市場好轉的機會，為明年兩年租約屆期的船隻與第三季的新船爭取較佳收益。

#### (二)陸運

全球經濟逐漸脫離通縮之苦，但台灣出進口總值連續第2年衰退，且因出進口櫃量南北嚴重不均，仍然必需克服貨櫃運輸調度困難，強化同業合作加強營運管理因應，以降低空放趟數，否則無法吸收空放損失、物價上揚以及船公司之削價競爭。本公司順應新的勞動趨勢，業已改善調整駕駛管理制度，強調注重道路安全。

#### (三)物流場站

本公司除增購機具改善效能，並以全面電腦化管理，提升進出口通關作業效率，秉持高品質服務及提升客戶滿意度的經營理念，利用地理位置優勢及外倉物流專業，加強業務拓展為公司帶來更多商機。

### 三、營業計畫實施成果、營業收支預算執行情形及獲利能力分析

本公司主要營業收入包括海運、陸運及物流收入，105年度(2016)之合併營業收入為新台幣32億9仟5佰萬元，相較於104年度營業收入33億6仟1佰萬元，略為下滑；營業成本及費用為28億3仟8佰萬元，較前一年度增加2.4%；105年度營業淨利為4億5仟6佰萬元，由於營業收入減少、營業成本及費用增加，致營業淨利較104年度減少1億3仟4佰萬元，減少比例為22.7%，主要係新船交付營運，船舶固定成本增加、地價稅率調漲致貨櫃場土地租金大幅上揚；而在營業外收入及支出方面，全年度營業外收支淨損為3億2仟6佰萬元，主要係財務利息支出及處分投資損失；105年度(2016)營運結果為稅後淨利4仟7佰萬元，較104年度的3億3仟2佰萬元，減少85%，EPS為0.21元。

董事長：



經理人：



會計主管：



附件二 監察人105年度查核報告書

中國航運股份有限公司  
監察人查核報告書

茲准

董事會造送本公司105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顏幸福會計師及羅瑞蘭會計師共同查核竣事，復經本監察人對於前述個體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條之規定備具報告書，報請 鑒核。

此致

中國航運股份有限公司106年股東常會

監察人法人代表：唐 曉 東



張 大 方



中 華 民 國 1 0 6 年 5 月 4 日

## 會計師查核報告

中國航運股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

中國航運股份有限公司及其子公司(中國航運集團)民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四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，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中國航運集團民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇五年及一〇四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。

### 查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中國航運集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中國航運集團民國一〇五年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

#### 一、營業收入之認列

有關營業收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十五)收入認列；收入之明細請詳損益表。

關鍵查核事項之說明：

中國航運集團主要業務為透過全資之海外子公司從事散裝貨輪之經營及國內貨櫃運輸倉儲等相關業務之經營，營業收入為中國航運集團財務報告之重要項目之一，其金額及變動可能影響財務報告使用者對整體財務報表的瞭解。因此，營業收入認列之測試為本會計師執行中國航運集團財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之相關控制、執行營業收入細部測試、針對應收帳款及重要客戶營業收入執行函證程序，並評估營業收入認列時點是否依相關會計準則公報規定辦理。

#### 二、資產減損評估

有關運輸設備—散裝貨輪評價之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十三)非金融資產減損；運輸設備—散裝貨輪之減損跡象之評估涉及重大之判斷，請詳合併財務報告附註五(一)運輸設備—散裝貨輪之減損評估；運輸設備—散裝貨輪評價之說明，請詳合

併財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

運輸設備—散裝貨輪為中國航運集團財務報告中重要之資產，其減損跡象之評估涉及重大之判斷，為本會計師執行財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括了解中國航運集團資產減損跡象評估方法，取得公司自行評估之資產減損跡象評估文件，檢視管理階層對於現金產生單位之決定、辨識減損跡象所採用之各項指標評估情形及是否具減損跡象之綜合評估結論是否允當。

#### 其他事項

中國航運股份有限公司已編製民國一〇五年度及一〇四年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### 管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估中國航運集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算中國航運集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中國航運集團之治理單位(含審計監察人)負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中國航運集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使中國航運集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中國航運集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中國航運集團民國一〇五年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

顏幸福



會計師：

羅端蘭



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號  
核准簽證文號：台財證六字第0930104860號

民國一〇六年三月二十一日

中國航運股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

|        |                             | 105. 12. 31          |            | 104. 12. 31       |            |
|--------|-----------------------------|----------------------|------------|-------------------|------------|
| 資 產    |                             | 金 額                  | %          | 金 額               | %          |
| 流動資產：  |                             |                      |            |                   |            |
| 1100   | 現金及約當現金(附註六(一))             | \$ 3,685,514         | 17         | 4,506,458         | 21         |
| 1110   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二)) | 709                  | -          | 2,850             | -          |
| 1150   | 應收票據及帳款淨額(附註六(三))           | 167,898              | 1          | 163,792           | 1          |
| 1160   | 應收帳款淨額-關係人(附註七)             | 113,711              | 1          | 98,436            | 1          |
| 1470   | 其他流動資產                      | 68,880               | -          | 53,250            | -          |
| 1476   | 其他金融資產-流動(附註六(三)、(四)及(七)及八) | 849,924              | 4          | 214,085           | 1          |
|        |                             | <u>4,886,636</u>     | <u>23</u>  | <u>5,039,591</u>  | <u>24</u>  |
| 非流動資產： |                             |                      |            |                   |            |
| 1515   | 持有供交易之金融資產-非流動(附註六(二))      | 39,422               | -          | 67,066            | -          |
| 1550   | 採用權益法之投資(附註六(四)及八)          | 1,910,522            | 9          | 2,130,941         | 10         |
| 1544   | 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))      | 25,000               | -          | 25,000            | -          |
| 1600   | 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)         | 14,512,030           | 68         | 13,927,765        | 66         |
| 1760   | 投資性不動產淨額(附註六(六))            | 38,776               | -          | 39,639            | -          |
| 1780   | 無形資產                        | 6,670                | -          | 10,080            | -          |
| 1840   | 遞延所得稅資產(附註六(十一))            | 19,445               | -          | 28,484            | -          |
| 1900   | 其他非流動資產                     | 10,876               | -          | 22,486            | -          |
| 1980   | 其他金融資產-非流動(附註六(七)及八)        | 21,646               | -          | 22,711            | -          |
|        |                             | <u>16,584,387</u>    | <u>77</u>  | <u>16,274,172</u> | <u>76</u>  |
| 資產總計   |                             | <u>\$ 21,471,023</u> | <u>100</u> | <u>21,313,763</u> | <u>100</u> |

單位：新台幣千元

|                      |                     | 105.12.31            |            | 104.12.31         |            |
|----------------------|---------------------|----------------------|------------|-------------------|------------|
|                      |                     | 金 額                  | %          | 金 額               | %          |
| 負債及權益                |                     |                      |            |                   |            |
| 流動負債：                |                     |                      |            |                   |            |
| 2100                 | 短期借款(附註六(八))        | \$ 119,949           | 1          | 1,259,759         | 6          |
| 2150                 | 應付票據及帳款             | 185,208              | 1          | 138,943           | 1          |
| 2310                 | 預收收入                | 35,141               | -          | 32,300            | -          |
| 2300                 | 其他流動負債              | 203,617              | 1          | 205,931           | 1          |
| 2320                 | 一年到期長期負債(附註六(八))    | 3,434,102            | 16         | 781,675           | 4          |
|                      |                     | <u>3,978,017</u>     | <u>19</u>  | <u>2,418,608</u>  | <u>12</u>  |
| 非流動負債：               |                     |                      |            |                   |            |
| 2530                 | 應付公司債(附註六(八))       | 2,300,000            | 11         | 2,800,000         | 13         |
| 2540                 | 長期借款(附註六(八))        | 4,208,187            | 19         | 4,222,067         | 20         |
| 2570                 | 遞延所得稅負債(附註六(十一))    | 575,499              | 3          | 582,878           | 3          |
| 2640                 | 淨確定福利負債-非流動(附註六(十)) | 85,252               | -          | 149,117           | -          |
| 2670                 | 其他非流動負債             | 607                  | -          | 516               | -          |
|                      |                     | <u>7,169,545</u>     | <u>33</u>  | <u>7,754,578</u>  | <u>36</u>  |
|                      |                     | <u>11,147,562</u>    | <u>52</u>  | <u>10,173,186</u> | <u>48</u>  |
| 負債總計                 |                     |                      |            |                   |            |
| 歸屬母公司業主之權益(附註六(十二))： |                     |                      |            |                   |            |
| 3100                 | 股 本                 | 1,974,846            | 9          | 2,564,736         | 12         |
| 3200                 | 資本公積                | 53,411               | -          | 53,411            | -          |
| 保留盈餘：                |                     |                      |            |                   |            |
| 3310                 | 法定盈餘公積              | 1,649,566            | 8          | 1,616,288         | 8          |
| 3320                 | 特別盈餘公積              | 359,487              | 2          | 359,487           | 2          |
| 3350                 | 未分配盈餘               | 6,014,191            | 28         | 6,065,087         | 28         |
|                      |                     | <u>8,023,244</u>     | <u>38</u>  | <u>8,040,862</u>  | <u>38</u>  |
| 3400                 | 其他權益項目              | 271,960              | 1          | 481,568           | 2          |
|                      |                     | <u>10,323,461</u>    | <u>48</u>  | <u>11,140,577</u> | <u>52</u>  |
| 權益總計                 |                     |                      |            |                   |            |
| 負債及權益總計              |                     | <u>\$ 21,471,023</u> | <u>100</u> | <u>21,313,763</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

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|      |                                       | 105年度               |             | 104年度            |            |
|------|---------------------------------------|---------------------|-------------|------------------|------------|
|      |                                       | 金額                  | %           | 金額               | %          |
| 4000 | 營業收入(附註七)                             |                     |             |                  |            |
| 4621 | 海運收入                                  | \$ 1,450,876        | 44          | 1,520,742        | 45         |
| 4622 | 陸運及物流收入                               | 1,821,194           | 55          | 1,822,847        | 54         |
| 4623 | 代理航空運費及其他營業收入                         | 22,764              | 1           | 17,868           | 1          |
|      |                                       | <u>3,294,834</u>    | <u>100</u>  | <u>3,361,457</u> | <u>100</u> |
| 5000 | 營業成本(附註六(十)、七及十二)                     |                     |             |                  |            |
| 5621 | 海運成本                                  | 1,089,670           | 33          | 1,025,426        | 31         |
| 5622 | 陸運及物流成本                               | 1,380,067           | 41          | 1,382,612        | 41         |
| 5623 | 代理航空運費及其他營業成本                         | 17,360              | 1           | 13,655           | -          |
|      |                                       | <u>2,487,097</u>    | <u>75</u>   | <u>2,421,693</u> | <u>72</u>  |
| 5900 | 營業毛利                                  | 807,737             | 25          | 939,764          | 28         |
| 6000 | 營業費用(附註六(十)、(十五)、七及十二)                | 351,432             | 11          | 349,251          | 10         |
| 6900 | 營業淨利                                  | <u>456,305</u>      | <u>14</u>   | <u>590,513</u>   | <u>18</u>  |
|      | 營業外收入及支出：                             |                     |             |                  |            |
| 7010 | 其他收入(附註六(九))                          | 13,774              | -           | 13,464           | -          |
| 7050 | 財務成本-利息支出(附註六(十四))                    | (172,296)           | (5)         | (133,923)        | (4)        |
| 7060 | 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(四))             | (53,126)            | (2)         | (76,484)         | (2)        |
| 7100 | 利息收入                                  | 25,721              | 1           | 17,709           | 1          |
| 7210 | 處分不動產、廠房及設備利益淨額(附註六(五))               | 16,667              | 1           | 26,484           | 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))      | (28,266)            | (1)         | 12,876           | -          |
| 7560 | 兌換損失淨額                                | 320                 | -           | (1,597)          | -          |
| 7590 | 其他支出                                  | (10,136)            | -           | (2,694)          | -          |
| 7625 | 處分投資損失淨額(附註六(二)及六(四))                 | (118,958)           | (4)         | (32,273)         | (1)        |
|      |                                       | <u>(326,300)</u>    | <u>(10)</u> | <u>(176,438)</u> | <u>(5)</u> |
| 7900 | 稅前淨利                                  | 130,005             | 4           | 414,075          | 13         |
| 7950 | 減：所得稅費用(附註六(十一))                      | 82,064              | 3           | 81,288           | 2          |
|      | 本期淨利(損)(全數歸屬於母公司業主)                   | <u>47,941</u>       | <u>1</u>    | <u>332,787</u>   | <u>11</u>  |
| 8300 | 其他綜合損益：(附註六(十二))                      |                     |             |                  |            |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                            |                     |             |                  |            |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十))                   | (16,228)            | -           | 2,197            | -          |
| 8320 | 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-不重分類至損益之項目  | (795)               | -           | 43               | -          |
| 8349 | 減：與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十一))             | (2,759)             | -           | 37               | -          |
|      | 不重分類至損益之項目合計                          | <u>(14,264)</u>     | <u>-</u>    | <u>1,864</u>     | <u>-</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                     | (181,462)           | (5)         | 378,193          | 11         |
| 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 | (28,292)            | (1)         | 33,845           | 1          |
| 8399 | 減：與可能重分類至損益之項目相關之所得稅(附註六(十一))         | (146)               | -           | 244              | -          |
|      | 後續可能重分類至損益之項目合計                       | <u>(209,608)</u>    | <u>(6)</u>  | <u>411,794</u>   | <u>12</u>  |
| 8300 | 本期其他綜合損益                              | <u>(223,872)</u>    | <u>(6)</u>  | <u>413,658</u>   | <u>12</u>  |
|      | 本期綜合損益總額(全數屬於母公司業主)                   | <u>\$ (175,931)</u> | <u>(5)</u>  | <u>746,445</u>   | <u>23</u>  |
|      | 每股盈餘(附註六(十三))                         |                     |             |                  |            |
| 9750 | 基本每股盈餘(單位：新台幣元)                       | \$ 0.21             |             | 1.30             |            |
| 9850 | 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)                       | \$ 0.21             |             | 1.30             |            |

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

合併權益變動表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

| 其他權益項目       |        |           |           |           |           |           |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
|--------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 國外營運機構       |        |           |           |           |           | 國外營運機構    |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 保留盈餘         |        |           | 國外營運機構    |           |           | 國外營運機構    |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 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        | 換算之兌換差    | 國外營運機構財務報表換算之兌換差 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差 |
| \$ 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       |                  |                  |                  |
| -            | -      | 33,272    | -         | (33,272)  | -         | -         | -                | -                | -                |                  |                  |                  |
| -            | -      | -         | (220,112) | 220,112   | -         | -         | -                | -                | -                |                  |                  |                  |
| -            | -      | -         | -         | (333,415) | (333,415) | -         | -                | -                | (333,415)        |                  |                  |                  |
| -            | -      | 33,272    | (220,112) | (146,575) | (333,415) | -         | -                | -                | (333,415)        |                  |                  |                  |
| -            | -      | -         | -         | 332,787   | 332,787   | -         | -                | -                | 332,787          |                  |                  |                  |
| -            | -      | -         | -         | 1,864     | 1,864     | 417,412   | (5,618)          | 411,794          | 413,658          |                  |                  |                  |
| -            | -      | -         | -         | 334,651   | 334,651   | 417,412   | (5,618)          | 411,794          | 746,445          |                  |                  |                  |
| 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       |                  |                  |                  |
| -            | -      | 33,278    | -         | (33,278)  | -         | -         | -                | -                | -                |                  |                  |                  |
| -            | -      | -         | -         | (51,295)  | (51,295)  | -         | -                | -                | (51,295)         |                  |                  |                  |
| -            | -      | 33,278    | -         | (84,573)  | (51,295)  | -         | -                | -                | (51,295)         |                  |                  |                  |
| -            | -      | -         | -         | 47,941    | 47,941    | -         | -                | -                | 47,941           |                  |                  |                  |
| -            | -      | -         | -         | (14,264)  | (14,264)  | (210,940) | 1,332            | (209,608)        | (223,872)        |                  |                  |                  |
| -            | -      | -         | -         | 33,677    | 33,677    | (210,940) | 1,332            | (209,608)        | (175,931)        |                  |                  |                  |
| (589,890)    | -      | -         | -         | -         | -         | -         | -                | -                | (589,890)        |                  |                  |                  |
| \$ 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       |                  |                  |                  |

民國一〇四年一月一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

迴轉特別盈餘公積

普通股現金股利

民國一〇四年度淨利

民國一〇四年度其他綜合損益

民國一〇四年度綜合損益總額

民國一〇四年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

民國一〇五年度淨利

民國一〇五年度其他綜合損益

民國一〇五年度綜合損益總額

現金減資

民國一〇五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  
民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                         | 105年度        | 104年度     |
|-------------------------|--------------|-----------|
| 營業活動之現金流量：              |              |           |
| 本期稅前淨利                  | \$ 130,005   | 414,075   |
| 調整項目：                   |              |           |
| 收益費損項目                  |              |           |
| 折舊費用及攤銷費用               | 762,183      | 728,048   |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益) | 28,266       | (12,876)  |
| 利息費用                    | 172,296      | 133,923   |
| 利息收入                    | (25,721)     | (17,709)  |
| 採權益法認列之關聯企業損失(利益)之份額    | 53,126       | 76,484    |
| 處分不動產、廠房及設備損失(利益)淨額     | (16,667)     | (26,484)  |
| 處分採用權益法之投資損失(利益)淨額      | 118,958      | 32,273    |
| 不影響現金流量之收益費損項目合計        | 1,092,441    | 913,659   |
| 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(增加)     | 1,506        | 76,276    |
| 應收票據及帳款淨額(含關係人)減少(增加)   | (19,750)     | 50,290    |
| 其他流動資產-流動減少(增加)         | (15,630)     | 11,990    |
| 其他金融資產-流動減少(增加)         | (2,226)      | (19,658)  |
|                         | (36,100)     | 118,898   |
| 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)           | 46,265       | 2,749     |
| 其他流動負債增加(減少)            | (13,213)     | (21,469)  |
| 預收收入增加(減少)              | 3,404        | (8,152)   |
| 淨確定福利負債增加(減少)           | (80,093)     | (777)     |
|                         | (43,637)     | (27,649)  |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計     | (79,737)     | 91,249    |
| 調整項目合計                  | 1,012,704    | 1,004,908 |
| 營運產生之現金流入(流出)           | 1,142,709    | 1,418,983 |
| 收取之利息                   | 25,379       | 19,033    |
| 收取之股利                   | 13,885       | 43,173    |
| 支付之利息                   | (150,824)    | (135,245) |
| 退還(支付)之所得稅              | (91,446)     | (73,222)  |
| 營業活動之淨現金流入(流出)          | 939,703      | 1,272,722 |
| 投資活動之現金流量：              |              |           |
| 取得採用權益法之投資              | (144,000)    | (228,000) |
| 處分採用權益法之投資價款            | 146,367      | 148,811   |
| 取得不動產、廠房及設備             | (1,564,214)  | (559,821) |
| 處分不動產、廠房及設備             | 51,513       | 53,498    |
| 遞延費用及其他減少(增加)           | (3,629)      | (14,361)  |
| 其他金融資產-流動減少(增加)         | (625,669)    | 55,321    |
| 其他金融資產-非流動減少(增加)        | 1,065        | (2,320)   |
| 投資活動之淨現金流入(流出)          | (2,138,567)  | (546,872) |
| 籌資活動之現金流量：              |              |           |
| 短期借款增加(減少)              | (1,139,810)  | 150,159   |
| 發行公司債                   | 2,300,000    | -         |
| 舉借長期借款                  | 738,873      | -         |
| 償還長期借款                  | (812,628)    | (792,204) |
| 發放現金股利                  | (51,295)     | (333,415) |
| 現金減資                    | (589,890)    | -         |
| 其他                      | 91           | (161)     |
| 籌資活動之淨現金流入(流出)          | 445,341      | (975,621) |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響         | (67,421)     | 146,226   |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數        | (820,944)    | (103,545) |
| 期初現金及約當現金餘額             | 4,506,458    | 4,610,003 |
| 期末現金及約當現金餘額             | \$ 3,685,514 | 4,506,458 |

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：

### 查核意見

中國航運股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四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，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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一〇五年及一〇四年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

### 查核意見之基礎

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。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中國航運股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中國航運股份有限公司民國一〇五年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

#### 一、營業收入之認列

有關營業收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十五)收入認列；收入之說明請詳損益表。

關鍵查核事項之說明：

中國航運主要業務為國內貨櫃運輸倉儲等相關業務之經營，故營業收入係財務報告之重要項目之一，營業收入之金額及變動可能影響財務報告使用者對整體財務報表的瞭解。因此，收入認列之測試為本會計師執行中國航運財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試營業及收款作業循環之相關控制、執行營業收入細部測試及針對應收帳款執行函證程序，並評估中國航運之營業收入認列時點是否依相關公報規定辦理。

#### 二、資產減損評估－採權益法投資－子公司

有關採權益法投資－子公司評價之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十三)非金融資產減損；採權益法投資－子公司評價作業中，減損跡象之評估涉及重大之判斷，請詳個體財務報告附註五(一)；採權益法投資－子公司評價之說明，請詳個體財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

財務報告中採權益法投資之部分子公司持有金額重大供營運使用之運輸設備-散裝貨輪，對其資產減損評估作業採合併報表角度，針對個別子公司(現金產生單位)分別進行，因運輸設備-散裝貨輪為各子公司財務報告中重要之資產，減損跡象之評估涉及重大之判斷，為本會計師執行財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括了解中國航運採權益法投資中持有金額重大供營運使用運輸設備-散裝貨輪之部分子公司資產減損跡象評估方法，取得公司自行評估之資產減損跡象評估文件，檢視管理階層對於現金產生單位之決定、辨識減損跡象所採用之各項指標評估情形及是否具減損跡象之綜合評估結論是否允當。

#### 管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估中國航運股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算中國航運股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中國航運股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中國航運股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使中國航運股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中國航運股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責對該等被投資公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中國航運股份有限公司民國一〇五年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

顏幸福  
羅端蘭



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號  
核准簽證文號：台財證六字第0930104860號

民國一〇六年三月二十一日

中國航運股份有限公司

資產負債表

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

| 資 產                              | 105. 12. 31          |            | 104. 12. 31       |            |
|----------------------------------|----------------------|------------|-------------------|------------|
|                                  | 金 額                  | %          | 金 額               | %          |
| 流動資產：                            |                      |            |                   |            |
| 1100 現金及約當現金(附註六(一))             | \$ 482,775           | 3          | 521,199           | 3          |
| 1150 應收票據及帳款淨額(附註六(三))           | 74,573               | -          | 78,325            | -          |
| 1160 應收帳款淨額-關係人(附註七)             | 103,284              | 1          | 87,818            | 1          |
| 1470 其他流動資產                      | 15,189               | -          | 10,915            | -          |
| 1476 其他金融資產-流動(附註六(三)及(七))       | 614,329              | 4          | 200               | -          |
|                                  | <u>1,290,150</u>     | <u>8</u>   | <u>698,457</u>    | <u>4</u>   |
| 非流動資產：                           |                      |            |                   |            |
| 1515 持有供交易之金融資產-非流動(附註六(二)及(十六)) | 39,422               | -          | 67,066            | -          |
| 1544 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))      | 25,000               | -          | 25,000            | -          |
| 1550 採用權益法之投資(附註六(四))            | 14,017,131           | 88         | 14,299,608        | 91         |
| 1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)         | 556,741              | 4          | 560,786           | 5          |
| 1760 投資性不動產淨額(附註六(六))            | 20,375               | -          | 20,443            | -          |
| 1780 無形資產                        | 6,670                | -          | 10,080            | -          |
| 1840 遞延所得稅資產(附註六(十一))            | 3,489                | -          | 5,853             | -          |
| 1900 其他非流動資產                     | 1,885                | -          | 1,383             | -          |
| 1980 其他金融資產-非流動(附註六(七)及八)        | 5,527                | -          | 5,527             | -          |
|                                  | <u>14,676,240</u>    | <u>92</u>  | <u>14,995,746</u> | <u>96</u>  |
| 資產總計                             | <u>\$ 15,966,390</u> | <u>100</u> | <u>15,694,203</u> | <u>100</u> |

單位：新台幣千元

|               |                         | 105.12.31            |            | 104.12.31         |            |
|---------------|-------------------------|----------------------|------------|-------------------|------------|
|               |                         | 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))            | \$ -                 | -          | 1,199,773         | 8          |
| 2150          | 應付票據及帳款                 | 1,795                | -          | 1,746             | -          |
| 2181          | 應付帳款-關係人(附註七)           | 206,902              | 1          | 208,896           | 1          |
| 2219          | 其他應付款-其他(附註六(十六))       | 93,908               | 1          | 83,199            | 1          |
| 2300          | 其他流動負債(附註七)             | 15,541               | -          | 13,147            | -          |
| 2322          | 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(八)) | 2,800,000            | 18         | -                 | -          |
|               |                         | <u>3,118,146</u>     | <u>20</u>  | <u>1,506,761</u>  | <u>10</u>  |
| <b>非流動負債：</b> |                         |                      |            |                   |            |
| 2530          | 應付公司債(附註六(八))           | 2,300,000            | 14         | 2,800,000         | 18         |
| 2570          | 遞延所得稅負債(附註六(十一))        | 202,737              | 1          | 209,871           | 1          |
| 2640          | 淨確定福利負債-非流動(附註六(十))     | 21,530               | -          | 36,478            | -          |
| 2670          | 其他非流動負債                 | 516                  | -          | 516               | -          |
|               |                         | <u>2,524,783</u>     | <u>15</u>  | <u>3,046,865</u>  | <u>19</u>  |
|               | <b>負債總計</b>             | <u>5,642,929</u>     | <u>35</u>  | <u>4,553,626</u>  | <u>29</u>  |
| 3100          | 股 本(附註六(十二))            | <u>1,974,846</u>     | <u>12</u>  | <u>2,564,736</u>  | <u>16</u>  |
| 3200          | 資本公積(附註六(十二))           | <u>53,411</u>        | <u>-</u>   | <u>53,411</u>     | <u>-</u>   |
|               | <b>保留盈餘：(附註六(十二))</b>   |                      |            |                   |            |
| 3310          | 法定盈餘公積                  | 1,649,566            | 11         | 1,616,288         | 11         |
| 3320          | 特別盈餘公積                  | 359,487              | 2          | 359,487           | 2          |
| 3350          | 未分配盈餘                   | <u>6,014,191</u>     | <u>38</u>  | <u>6,065,087</u>  | <u>39</u>  |
|               |                         | <u>8,023,244</u>     | <u>51</u>  | <u>8,040,862</u>  | <u>52</u>  |
| 3400          | 其他權益項目                  | <u>271,960</u>       | <u>2</u>   | <u>481,568</u>    | <u>3</u>   |
|               | <b>權益總計</b>             | <u>10,323,461</u>    | <u>65</u>  | <u>11,140,577</u> | <u>71</u>  |
|               | <b>負債及權益總計</b>          | <u>\$ 15,966,390</u> | <u>100</u> | <u>15,694,203</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

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|      |                             | 105年度        |      | 104年度     |     |
|------|-----------------------------|--------------|------|-----------|-----|
|      |                             | 金額           | %    | 金額        | %   |
| 4000 | 營業收入(附註七)：                  |              |      |           |     |
| 4621 | 海運收入                        | \$ 57,223    | 4    | 51,590    | 4   |
| 4622 | 陸運及物流收入                     | 1,247,999    | 94   | 1,254,771 | 95  |
| 4623 | 代理航空運費及其他營業收入               | 21,344       | 2    | 16,201    | 1   |
|      |                             | 1,326,566    | 100  | 1,322,562 | 100 |
| 5000 | 營業成本(附註七及十二)                | 1,178,822    | 89   | 1,191,887 | 90  |
| 5900 | 營業毛利                        | 147,744      | 11   | 130,675   | 10  |
| 6000 | 營業費用(附註七及十二)                | 130,171      | 10   | 132,589   | 10  |
| 6900 | 營業淨利(損)                     | 17,573       | 1    | (1,914)   | -   |
|      | 營業外收入及支出：                   |              |      |           |     |
| 7010 | 其他收入                        | 8,114        | 1    | 8,112     | 1   |
| 7050 | 財務成本-利息支出(附註六(十四)及附註七)      | (95,022)     | (7)  | (73,030)  | (6) |
| 7060 | 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(四))   | 177,342      | 13   | 468,962   | 35  |
| 7100 | 利息收入                        | 10,716       | 1    | 3,201     | -   |
| 7210 | 處分不動產、廠房及設備(損失)利益淨額(附註六(五)) | 1,135        | -    | -         | -   |
| 7235 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產損失(附註六(二))  | (27,644)     | (2)  | (32,934)  | (2) |
| 7900 | 稅前淨利                        | 92,214       | 7    | 372,397   | 28  |
| 7950 | 減：所得稅費用(附註六(十一))            | 44,273       | 3    | 39,610    | 3   |
|      | 本期淨利(淨損)                    | 47,941       | 4    | 332,787   | 25  |
| 8300 | 其他綜合損益：                     |              |      |           |     |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                  |              |      |           |     |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數                 | (6,370)      | -    | 6,466     | -   |
| 8330 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之        |              |      |           |     |
|      | 其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目        | (8,977)      | (1)  | (3,500)   | -   |
| 8349 | 減：與不重分類之項目相關之所得稅            | (1,083)      | -    | 1,102     | -   |
|      | 不重分類至損益之項目合計                | (14,264)     | (1)  | 1,864     | -   |
| 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           | (181,462)    | (14) | 378,193   | 29  |
| 8380 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其       |              |      |           |     |
|      | 他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目        | (28,292)     | (2)  | 33,845    | 3   |
| 8399 | 減：與可能重分類至損益之項目相關之所得稅        | (146)        | -    | 244       | -   |
|      | 後續可能重分類至損益之項目合計             | (209,608)    | (16) | 411,794   | 32  |
| 8300 | 本期其他綜合損益                    | (223,872)    | (17) | 413,658   | 32  |
|      | 本期綜合損益總額                    | \$ (175,931) | (13) | 746,445   | 57  |
|      | 每股盈餘(附註六(十三))               |              |      |           |     |
| 9750 | 基本每股盈餘(單位：新台幣元)             | \$ 0.21      |      | 1.30      |     |
| 9850 | 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)             | \$ 0.21      |      | 1.30      |     |

董事長：



經理人



會計主管：



中國航運股份有限公司

權益變動表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 股 本          | 資 本 公 積 | 法 定 盈 餘 公 積 | 特 別 盈 餘 公 積 | 保 留 盈 餘   |           | 合 計       | 其 他 權 益 項 目                     |                             |            |           |
|--------------|---------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|---------------------------------|-----------------------------|------------|-----------|
|              |         |             |             | 未 分 配 盈 餘 | 未 分 配 盈 餘 |           | 國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 |                             |            |           |
|              |         |             |             | 盈 餘 公 積   | 盈 餘 公 積   |           | 換 算 之 兌 換 差                     | 備 供 出 售 金 融 商 品 未 實 現 (損) 益 | 合 計        | 權 益 總 額   |
| \$ 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 |           |
| -            | -       | 33,272      | -           | (33,272)  | -         | -         | -                               | -                           | -          | -         |
| -            | -       | -           | (220,112)   | 220,112   | -         | -         | -                               | -                           | -          | -         |
| -            | -       | -           | -           | (333,415) | (333,415) | -         | -                               | -                           | -          | (333,415) |
| -            | -       | 33,272      | (220,112)   | (146,575) | (333,415) | -         | -                               | -                           | -          | (333,415) |
| -            | -       | -           | -           | 332,787   | 332,787   | -         | -                               | -                           | -          | 332,787   |
| -            | -       | -           | -           | 1,864     | 1,864     | 417,412   | (5,618)                         | 411,794                     | 413,658    |           |
| -            | -       | -           | -           | 334,651   | 334,651   | 417,412   | (5,618)                         | 411,794                     | 746,445    |           |
| 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 |           |
| -            | -       | 33,278      | -           | (33,278)  | -         | -         | -                               | -                           | -          | -         |
| -            | -       | -           | -           | (51,295)  | (51,295)  | -         | -                               | -                           | -          | (51,295)  |
| -            | -       | 33,278      | -           | (84,573)  | (51,295)  | -         | -                               | -                           | -          | (51,295)  |
| -            | -       | -           | -           | 47,941    | 47,941    | -         | -                               | -                           | 47,941     |           |
| -            | -       | -           | -           | (14,264)  | (14,264)  | (210,940) | 1,332                           | (209,608)                   | (223,872)  |           |
| -            | -       | -           | -           | 33,677    | 33,677    | (210,940) | 1,332                           | (209,608)                   | (175,931)  |           |
| (589,890)    | -       | -           | -           | -         | -         | -         | -                               | -                           | (589,890)  |           |
| \$ 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 |           |

民國一〇四年一月一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

迴轉特別盈餘公積

普通股現金股利

民國一〇四年年度淨利

民國一〇四年年度其他綜合損益

民國一〇四年年度綜合損益總額

民國一〇四年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

盈餘指撥及分配：

民國一〇五年年度淨利

民國一〇五年年度其他綜合損益

民國一〇五年年度綜合損益總額

現金減資

民國一〇五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

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                            | 105年度       | 104年度     |
|----------------------------|-------------|-----------|
| 營業活動之現金流量：                 |             |           |
| 本期稅前淨利                     | \$ 92,214   | 372,397   |
| 調整項目：                      |             |           |
| 收益費損項目                     |             |           |
| 折舊及攤銷費用                    | 10,458      | 11,206    |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益) | 27,644      | 32,934    |
| 利息費用                       | 95,022      | 73,030    |
| 利息收入                       | (10,716)    | (3,201)   |
| 採權益法認列子公司、關聯企業損失(利益)之份額    | (177,342)   | (468,962) |
| 處分不動產、廠房及設備損失(利益)淨額        | (1,135)     | -         |
| 不影響現金流量之收益費損項目合計           | (56,069)    | (354,993) |
| 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：            |             |           |
| 持有供交易之金融資產減少(增加)           | -           | 19        |
| 應收票據及帳款淨額(含關係人)減少(增加)      | (11,714)    | 45,655    |
| 其他流動資產-減少(增加)              | (4,274)     | 153       |
| 其他金融資產-流動減少(增加)            | 64          | 532       |
|                            | (15,924)    | 46,359    |
| 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)              | (1,945)     | 1,589     |
| 應計退休金負債增加(減少)              | (21,318)    | 1,240     |
| 其他應付款及其他流動負債增加(減少)         | (5,283)     | (7,428)   |
|                            | (28,546)    | (4,599)   |
| 與營業活動相關之資產／負債變動數合計         | (44,470)    | 41,760    |
| 調整項目合計                     | (100,539)   | (313,233) |
| 營運產生之現金流入(流出)              | (8,325)     | 59,164    |
| 收取之利息                      | 10,523      | 3,181     |
| 收取之股利                      | 385,088     | 369,118   |
| 支付之利息                      | (77,835)    | (72,928)  |
| 支付之所得稅                     | (46,615)    | (32,330)  |
| 營業活動之淨現金流入(流出)             | 262,836     | 326,205   |
| 投資活動之現金流量：                 |             |           |
| 取得採用權益法之投資                 | (144,000)   | (229,000) |
| 其他金融資產-流動減少(增加)            | (614,000)   | -         |
| 採用權益法之被投資公司減資退回股款          | -           | 335,000   |
| 取得設備及電腦軟體(含預付設備款)          | (3,445)     | (3,269)   |
| 處分不動產、廠房及設備                | 1,143       | 287       |
| 其他                         | -           | (4,800)   |
| 投資活動之淨現金流入(流出)             | (760,302)   | 98,218    |
| 籌資活動之現金流量：                 |             |           |
| 短期借款增加(減少)                 | (1,199,773) | 350,097   |
| 舉借長期借款                     | 2,300,000   | -         |
| 發放現金股利                     | (51,295)    | (333,415) |
| 應付關係人款增加(減少)               | -           | (200,000) |
| 現金減資                       | (589,890)   | -         |
| 籌資活動之淨現金流入(流出)             | 459,042     | (183,318) |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數           | (38,424)    | 241,105   |
| 期初現金及約當現金餘額                | 521,199     | 280,094   |
| 期末現金及約當現金餘額                | \$ 482,775  | 521,199   |

董事長：



經理人：



會計主管：



**中國航運股份有限公司**  
**取得或處分資產處理程序部分條文修訂對照表**

| 條文   | 現行條文                                                                                                                                                                                                    | 修正後條文                                                                                                                                                                                                                           | 修正說明                                                                                                                                |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第十條  | <p>關係人交易</p> <p>一、(略)</p> <p>二、評估及作業程序</p> <p>本公司向關係人取得或處分不動產不論金額大小或不動產以外之其他資產達前項重大性標準時，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內貨幣市場基金外，應將下列資料，提交董事會通過及監察人承認後，始得簽訂交易契約及支付款項：</p> <p>(餘略)</p> <p>三、(略)</p> <p>四、(略)</p> | <p>資產範圍</p> <p>一、(略)</p> <p>二、評估及作業程序</p> <p>本公司向關係人取得或處分不動產不論金額大小或不動產以外之其他資產達前項重大性標準時，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或<u>買回</u>國內<u>證券投資信託事業發行之</u>貨幣市場基金外，應將下列資料，提交董事會通過及監察人承認後，始得簽訂交易契約及支付款項：</p> <p>(餘略)</p> <p>三、(略)</p> <p>四、(略)</p> | <p>1. 依金管會 106.02.09發布修正之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」辦理。</p> <p>2. 國內貨幣市場基金，係指依證券投資信託及顧問法規定，經金融監督管理委員會許可，以經營證券投資信託為業之機構所發行之貨幣市場基金，爰予以修正。</p> |
| 第十四條 | <p>辦理合併、分割、收購或股份受讓之評估及作業程序</p> <p>一、評估及作業程序</p> <p>(一)本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓時宜委請律師、會計師及承銷商等共同研議法定程序預計時間表，且組織專案小組依照法定程序執行之。並於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，報經董事會討論通過。</p>           | <p>辦理合併、分割、收購或股份受讓之評估及作業程序</p> <p>一、評估及作業程序</p> <p>(一)本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓時宜委請律師、會計師及承銷商等共同研議法定程序預計時間表，且組織專案小組依照法定程序執行之。並於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，報經董事會討論通過。<u>但合併其直接或間接持有百分之百已發行</u></p>          | <p>1. 考量公司依企業併購法合併其百分之百投資之子公司或其分別百分之百投資之子公司間合併，其精神係認定類屬同一集團間之組織重整，應無涉及換股比例約定或配發股東現金或其他財產之行為，爰放寬該等合併案得免委請專家就換股比例之合理性表示意見。</p>        |

| 條文   | 現行條文                                                                                                                                                                                                                                                      | 修正後條文                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 修正說明                                                                                                                                  |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | (餘略)<br>二、(略)                                                                                                                                                                                                                                             | <u>股份或資本總額之子公司，或其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司間之合併，得免取得前開專家出具之合理性意見。</u><br>(餘略)<br>二、(略)                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                       |
| 第十五條 | 資訊公開揭露程序<br>一、應公告申報項目及公告申報標準<br>(一)向關係人取得或處分不動產不論金額大小、或與關係人為取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十或總資產百分之十或新臺幣三億元以上。但買賣公債或附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內貨幣市場基金，不在此限。<br>(餘略)<br>二、(略)<br>三、公告申報程序<br>(一)略<br>(二)略<br>(三)本公司依規定應公告項目如於公告時有錯誤或缺漏而應予補正時，應將全部項目重行公告申報。<br>(餘略) | 資訊公開揭露程序<br>一、應公告申報項目及公告申報標準<br>(一)向關係人取得或處分不動產不論金額大小、或與關係人為取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十或總資產百分之十或新臺幣三億元以上。但買賣公債或附買回、賣回條件之債券、申購或 <u>買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金</u> ，不在此限。<br>(餘略)<br>二、(略)<br>三、公告申報程序<br>(一)略<br>(二)略<br>(三)本公司依規定應公告項目如於公告時有錯誤或缺漏而應予補正時，應於 <u>知悉之即日起算二日內</u> 將全部項目重行公告申報。<br>(餘略) | 1. 國內貨幣市場基金，係指依證券投資信託及顧問法規定，經金融監督管理委員會許可，以經營證券投資信託為業之機構所發行之貨幣市場基金，爰予以修正。<br>2. 明定公司依規定應公告項目如於公告時有錯誤或缺漏而應予補正時，應於知悉之即日起算二日內將全部項目重行公告申報， |
| 第二十條 | 附則<br>(略)                                                                                                                                                                                                                                                 | 附則<br>(略)<br>第七次修正於中華民國一〇六年六月十四日股東會決議通過。                                                                                                                                                                                                                                                          | 增列本次修正日期                                                                                                                              |