

## 中國航運股份有限公司一一二年度股東常會議事錄

時間：中華民國一一二年六月九日（星期五）上午九時

地點：台北市忠孝東路一段12號（台北喜來登大飯店B2喜廳）

出席：本公司發行股份總數為197,484,593股，本公司發行流通在外股份總數為197,484,593股，出席股東及股東代理人代表股份總數133,835,069股，佔發行股數197,484,593股之67.76%（其中以電子方式出席行使表決權者為131,749,004股），已逾法定股數；本次股東常會分別有彭士孝董事長、戴聖堅董事、朱天翎董事、梅家禮董事、徐光達董事、趙國樑獨立董事（審計委員會召集人）、賴世聲獨立董事等7席董事出席，已超過董事席次9席之半數。

列席：薪酬委員會張禎程委員  
安侯建業聯合會計師事務所區耀軍會計師  
王永春律師

主席：彭董事長 士孝

記錄：謝明宏

壹、宣佈開會：（出席股東及股東代理人代表股份總數已逾法定股數，主席宣佈開會）

貳、主席致詞：（略）

參、報告事項：

一、111 年度營業報告書（詳附件一）

二、審計委員會查核 111 年度決算表冊報告（詳附件二）

三、本公司背書保證情形報告：截至 111 年 12 月底止，本公司對子公司之背書保證餘額為新台幣 8,238,827 仟元。

四、111 年度員工酬勞及董監事酬勞報告：依據本公司章程第 26 條規定，提撥員工酬勞新台幣 8,077,144 元，提撥董監事酬勞新台幣 8,077,144 元，全數以現金發放。

五、111 年度盈餘分配現金股利報告

說明：1. 本案係依據公司章程第26條之1規定，授權董事會決議將應分派之股利全部或部分，以發放現金之方式為之。

2. 本公司以截至本期累積可分配盈餘中分派股東現金股利新台幣430,516,413元，本次現金股利每股新台幣2.18元。

3. 現金股利分配計算至元為止，元以下四捨五入。

## 肆、承認事項

### 第一案

董事會提

案由：111年度營業決算表冊，提請承認。

說明：一、本公司111年度財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所查核竣事，並出具查核報告在案，連同營業報告書，經審計委員會查核完畢，並經本公司董事會決議通過，提請股東常會承認。

二、前項表冊請參閱（附件三）。

決議：本議案照原案表決通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：133,835,069權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數132,558,869權 (含電子投票130,562,994權)	99.04 %
反對權數 34,875 權 (含電子投票 34,875 權)	0.03 %
無效權數 0 權	0 %
棄權與未投票權數1,241,325權 (含電子投票1,151,135權)	0.93 %

第二案

董事會提

案由：111年度盈餘分配案，提請承認。

說明：一、本公司111年度盈餘分配案，業經董事會決議通過。盈餘分配表如下：

(單位：新台幣元)

項 目	金 額
期初未分配盈餘	5,970,597,436
111年度稅後淨利	766,083,083
確定福利計畫再衡量數及權益法投資影響數	13,204,800
提列10%法定公積	-77,928,788
特別盈餘公積迴轉	<u>575,281,000</u>
111年度可分配盈餘	<u>1,276,640,095</u>
截至本期累積可分配盈餘	7,247,237,531
分配項目：	
股東現金股利(每股2.18元)	<u>- 430,516,413</u>
期末未分配盈餘	6,816,721,118

註：現金股利分配計算至元為止，元以下四捨五入，股東現金股利不足一元之畸零款部分，由本公司轉列其他收入。

董事長： 經理人： 會計主管：

二、提請承認。

決議：本議案照原案表決通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：133,835,069權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數132,647,770權 (含電子投票130,651,895權)	99.11 %
反對權數42,356權 (含電子投票42,356權)	0.03 %
無效權數 0 權	0 %
棄權與未投票權數1,144,943權 (含電子投票1,054,753權)	0.86 %



## 伍、討論事項

### 第一案

董事會提

案由：公司章程修正案。

說明：一、依公司法第一百七十二條之二規定，公司章程得訂明股東會開會時，以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之，擬修正本公司章程部分條文。  
二、檢附本公司公司章程部分條文修正對照表，請參閱附件四（第26~27頁）。

決議：本議案照原案表決通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：133,835,069權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數132,645,911權 (含電子投票130,650,036權)	99.11 %
反對權數42,411權 (含電子投票42,411權)	0.03 %
無效權數 0 權	0 %
棄權與未投票權數1,146,747權 (含電子投票1,056,557權)	0.86 %

### 第二案

董事會提

案由：股東會議事規則修正案。

說明：一、配合前案公司章程修正股東會開會時得採行視訊會議等方式，擬修正本公司股東會議事規則部分條文。  
二、檢附本公司股東會議事規則部分條文修正對照表，請參閱附件五（第28頁）。

決議：本議案照原案表決通過，投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：133,835,069權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數132,645,909權 (含電子投票130,650,034權)	99.11 %
反對權數42,417權 (含電子投票42,417權)	0.03 %
無效權數 0 權	0 %
棄權與未投票權數1,146,743權 (含電子投票1,056,553權)	0.86 %

## 陸、臨時動議

股東提問：（戶號：1383）

成立永續經營委員會後，公司對於 2024 年以後的永續經營發展計畫？

彭士孝主席回覆：永續經營為長遠性，以造船為例為 20 到 25 年的永續經營計畫，本公司持續積極進行，並請總經理說明。

戴聖堅總經理說明：溫室氣體盤查已超前主管機關規定提早於去年推動相關準備工作；新造船皆已超越國際節能標準；陸運則引進新世代節能六期車及電動曳引車。公司治理部份公司嚴格要求依法執行，並積極增加女性主管及向員工年輕化邁進。

柒、散 會（同日上午9時29分）

## 附件一 111 年度營業報告書

### 一、經營方針

民國 111 年（2022）是後疫情時代通膨升溫的起點，新冠病毒陸續在世界各國流感化，國際海運供應鏈也回復正常作業。散裝海運市場歷經疫情的洗禮後船期延誤等問題獲得緩解，加上新船加入市場造成供需失衡進而壓抑運價。全球利率上升雖然增加海運業者額外借貸成本，但本公司現金部位充足因此同時增加了反向的利息收入。

在中國大陸動態清零政策與房地產危機陰影之下，運費與原物料需求雙雙下跌。鋼鐵業產能與銷量大幅下降，所幸鐵礦砂貿易量仍然維持相對高水位，中國大陸全年鐵礦砂進口量持平。鐵礦砂價格在民國 111 年（2022）第一季突破每噸 160 美元，其後在大陸鋼鐵需求銳減之下，價格一度回落至每噸 80 美元，但全年平均仍維持每噸 120 美元。全球煤炭海運量在歐美對俄羅斯進行制裁後明顯增加，歐洲各國重啟燃煤發電後大量自澳洲、南非等國進口煤炭，煤炭跨洋長程運送需求明顯增加，因此各船型運價獲得一定的支撐。

綜合各項因素，海岬型散裝輪現貨平均日租金在民國 111 年（2022）一月初跌至 5,826 美元後，隨即在第一季末回升至二萬美元，雖然第二季現貨運價一度回升至近四萬美元，但運價在供需失衡中難有表現，日後未能再向上推升。民國 111 年（2022）波羅的海海岬型運價指數（BCI）平均為 1,951 點，整年現貨平均日租金為 16,177 美元。

在船隊升級方面，本公司與青島北海造船有限公司簽約建造四艘符合國際海事組織第三階段船舶能效設計指數之 21 萬載重噸 Newcastlemax 型節能環保散裝貨輪，將於民國 112 年（2023）第二季起陸續交船投入營運。在優化船舶管理體系上，除強化船員平日專業技能培訓，同時持續聚焦環境保護、航行安全與資安管控三大核心工作。本公司長期規劃內陸貨櫃運輸與物流倉儲事業體中各項車輛機具更新，同時加強落實資訊化作業，改善各項流程以提升服務品質與營運效率。

在 ESG（Environmental, Social, Governance）之精神下，本公司為股東爭取最大利益的同時，承諾遵守環保至上、社會責任、公司治理完善的三項原則，繼續更新設備效能、提升人員專業培訓及檢視各事業體之安全管理準則及作業效能，積極推動跨部門溝通整合落實各項節能環保計畫。為提升經營績效與因應科技的發展，已有效評估整合資源，推動最新數位化資訊系統及實施風險管控政策，在增加競爭力與影響力的同時，為員工創造最大價值及善盡企業永續經營的社會責任。

### 二、實施概況

#### （一）海運

海岬型散裝輪現貨運價在民國 110 年（2021）創下十年新高後回歸正常水平，民國 111 年（2022）中國大陸清零政策與房地產危機造成鋼鐵業與原物料需求不振，海岬型散裝輪現貨與遠期運價明顯回落。後疫情時代中國大陸官方欲加快提升整體經濟將會是施政重點，民國 111 年（2022）第四季中國大陸對房地產釋出調降首付比率及融資展期等救市利多政策，有助於運價上揚，惟運費市場必將大幅波動。國際環保公約於民國 112 年（2023）起陸續生效，船舶汰舊換新效應可望如預期發酵，雖然海岬型散裝輪新船預期交付約 70 艘，但噸位淨成長率預期不超過 2%。



本公司全新四艘綠色環保高效能散裝輪，在交付營運後提前滿足了國際海事組織（IMO）未來二十年的嚴苛要求，現有船隊的能耗效率提升工作也將陸續完成，展現本公司不斷提升船隊競爭力的同時，也持續致力於善盡企業社會責任的決心。

未來全球仍將面臨許多的威脅，新冠病毒流感化後，雖物流業已迅速重返正軌，但國際間地緣政治紛擾仍有升溫的趨勢。世界各大經濟體正面臨通貨膨脹及能源價格波動所帶來不同程度的負面衝擊，船舶供應鏈正常化雖釋放過剩運力，業者仍須隨時調整其營運模式、快速部署各項前置作業，以防運力吃緊情況再現。中國大陸經濟可望迎來一波消費熱潮，但房地產信心問題仍將左右原物料市場走向。因此本公司規劃每一季度都將與長期客戶重新議價換約，以應對各種國際政經環境因素所引發的突發性風險，並爭取最高的獲利。

## （二）陸運

受新冠肺炎疫情影響下全球通貨膨脹創下多年新高，供應鏈相對不穩定而台灣進出口貨櫃市場更為紊亂，運輸效能降低。本公司持續以完善體質及車隊競爭力、遵循永續經營的方針，保持審慎樂觀並積極多方位經營，以爭取公司及股東之最大利益為優先，並採購六期環保高效能貨櫃拖車等措施以達到節能減排的環保目標。

## （三）物流場站

民國 111 年（2022）新冠肺炎疫情肆虐，而台北港倉儲和長榮海運的密切合作，他們以遠低於營運成本的價格誘導承攬業者轉移貨物到台北港，增加物流業的經營挑戰。這些嚴峻的考驗更激勵本公司提升競爭力，以加強內部橫向聯繫、全面提升電腦化管理及強化員工教育訓練等措施，提高服務品質及客戶滿意度，並利用地理位置優勢及外倉物流專業為公司帶來更多商機。

## （四）環境保護、社會責任及公司治理

本公司以促進 ESG 為目標，致力於發展環境保護、善盡社會責任及落實公司治理，與社會共存共榮，推動永續經營的前景。本公司關切環境保護與氣候變遷對營運活動之影響，已規劃設置永續發展委員會，並領先主管機關規範的時程提前開始溫室氣體盤查工作、積極評估異常氣候可能帶來之風險與機會，以便及早規劃相應之預防、改善或減輕措施。

海運方面，依循國際公約與歐盟法規要求，持續監測船隊碳排放數據，與船級社等單位合作進行相關研究案。既有船舶使用低硫燃油、以氣象導航優化航路減少油耗，並安裝節能設備、濾水設備等措施。適時汰舊換新，建造具備高效率柴油主機與節能設計的船型，邁向提高能源效率的環保目標。

陸運部分，逐年採購低碳（六期）曳引車以降低碳排放、推廣節能駕駛行為（Eco Driving）、使用節能設備減少能源消耗、引進電動曳引車等，進一步降低溫室氣體排放；在倉儲方面，則透過汰舊換新作業機具、使用節能設備、廠內照明設備改用 LED 節能燈具及事業廢棄物回收再利用等方式有效降低碳排放量。本公司在各營運項目皆密切注意相關法規發展，持續調整管理措施與改善設備，以達成環境保護目標。

在關注社會責任層面，本公司持續完善職業安全衛生管理制度，除配置優於法規要求之急救人員數量，亦實施職安與防災意識提升之訓練。另設有通暢之溝通、申訴管道，並公告周知。在同仁健康促進上，每年提供優於勞動法令之員工健檢，並每月安排醫學中心醫護人員提供衛教與用藥諮詢；在提升海員健康與福祉方面，本公司落實海員權利的行動準則、船員權益滿意度調查，與醫療院所簽定遠距海上醫療諮詢服務，並主動加入由第三方機構 RightShip 籌建之海員權利與福利的行動聯盟，承諾遵守所訂定的相關規範（Code of Conduct），使本公司船員的福利制度與世界一流航商完全接軌，為全體員工及海員建構安全與健康之工作環境。

本公司向來秉持以人為本、員工至上的精神，重視員工福利，成立職工福利委員會辦理職工福利事項，並提供年度旅遊、發放節慶禮金、禮品等。為鼓勵員工進修以培養專業人才，本公司另訂有進修補助辦法，對取得學位之同仁予以嘉獎補助。亦提供周全的保險保障，為員工投保團體保險，期減輕健康與意外事故造成之額外負擔。此外，因應近年的新冠疫情，本公司配合政府制定各項防疫措施，以維護員工健康為最高原則，並數次發放疫情津貼鼓舞同仁士氣。

本公司建立完善供應商管理制度並積極執行。除遴選時應評估供應商在永續管理上的表現、要求簽署環境保護、公平交易等承諾，另不定期以問卷方式評鑑供應商品質及是否遵循當地及我國法令或國際規範，如供應商違反政策，本公司將隨時終止或解除契約。

對外，本公司亦積極推廣公益，關注青年培育並關懷弱勢，以善舉回饋社會。多年來持續捐助偉慈慈善基金會，長期投入關懷社福團體、幫助弱勢家庭及個人、支持公益活動等各項社會公益活動。為鼓勵學子專注課業，減輕家庭生活負擔，本公司更創立中國航運獎學金，期望能藉以扶助、培育海運界專業人才。

本公司持續優化健全公司治理，進行風險管理組織運作、資訊安全管理、利害關係人溝通、落實企業誠信經營、進行智慧財產管理計畫等，達成公司永續治理藍圖的目標。

### 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、內陸貨櫃運輸及倉儲物流收入。民國 111 年度(2022)之合併營業收入為新台幣 44 億 1000 萬元，與民國 110 年度(2021)之新台幣 35 億 5,378 萬元相較增加 24.09%；合併營業成本及費用為新台幣 34 億 8,080 萬元，較前一年度增加 8.8%；民國 111 年度(2022)合併營業淨利為新台幣 9 億 2,920 萬元，較前一年度增加 162.5%；營業外收入及支出方面，全年度合併營業外收支淨損為新台幣 8,801 萬元。民國 111 年度(2022)營運結果本期淨利歸屬於母公司業主為新台幣 7 億 6,608 萬元，與民國 110 年度(2021)之新台幣 10 億 4,060 萬元相較減少 26.38%；每股獲利為 3.88 元。

董事長：



經理人：



會計主管：





附件二 審計委員會 111 年度查核報告書

審計委員會查核報告書

茲准

董事會造送本公司111年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表及盈餘分配議案，其中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區耀軍會計師及簡思娟會計師共同查核竣事並出具查核報告，復經本審計委員會對於前述個體財務報表暨合併財務報表，連同營業報告書及盈餘分配議案予以查核，認為尚無不合，爰依照證券交易法及公司法等相關規定備具報告書，

敬請 鑒核。

此致

中國航運股份有限公司112年股東常會

中國航運股份有限公司

審計委員會

召集人

趙國樑



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 0 日

### 附件三 111 年度會計師查核報告書及財務報表

## 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)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇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

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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。

### 其他事項

列入中國航運集團合併財務報告之採用權益法之投資未經本會計師查核，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，有關該等採權益法投資所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日認列對該等公司採用權益法之投資金額分別占合併資產總額之3.11%及3.08%，民國一一一年及一一〇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占合併稅前淨利之1.91%及1.96%。

中國航運股份有限公司已編製民國一一一年度及一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

## 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一一一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：

### 海運及陸運營業收入之認列

有關海運及陸運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；海運及陸運營業收入之明細請詳合併財務報告附註六(十七)。

關鍵查核事項之說明：

中國航運集團主要業務為透過海外子公司從事散裝貨輪之經營及國內貨櫃運輸等相關業務之經營，海運及陸運營業收入為中國航運集團合併財務報告之重要項目之一，其金額及變動可能影響合併財務報告使用者對整體財務報表的瞭解。因此，海運及陸運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、針對陸運應收帳款及主要客戶營業收入執行函證程序、執行海運營業收入證實分析性程序及針對海運合約負債執行抽核，並評估海運及陸運營業收入認列時點是否依相關會計準則公報規定辦理。

### 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(含審計委員會)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。



本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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一一一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

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 二 年 三 月 二 十 日

中國航運股份有限公司及子公司  
 合併資產負債表  
 民國一一年及一〇年十二月三十一日

資 產	111.12.31		110.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,989,154	20	3,057,048	16
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))			314,678	2
1150 應收票據及帳款淨額(附註六(四))	279,731	1	331,386	2
1180 應收帳款－關係人淨額(附註六(四)及七)	14,861	-	14,680	-
1470 其他流動資產	99,450	-	88,003	-
1476 其他金融資產－流動(附註六(九)及八)	276,312	1	437,150	2
	<u>4,974,186</u>	<u>24</u>	<u>4,408,638</u>	<u>23</u>
<b>非流動資產：</b>				
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二))	15,537	-	686,613	4
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)	669,355	4	776,107	4
1550 採用權益法之投資(附註六(五))	635,606	3	587,583	3
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	13,875,442	68	12,261,063	65
1755 使用權資產(附註六(七))	165,403	1	215,315	1
1760 投資性不動產淨額(附註六(八))	34,847	-	33,849	-
1780 無形資產	5,303	-	8,381	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十四))	11,923	-	13,646	-
1900 其他非流動資產	39,952	-	64,755	-
1980 其他金融資產－非流動(附註六(九)及八)	23,414	-	22,461	-
	<u>15,476,782</u>	<u>76</u>	<u>14,669,773</u>	<u>77</u>
<b>資產總計</b>	<b>\$ 20,450,968</b>	<b>100</b>	<b>19,078,411</b>	<b>100</b>

單位：新台幣仟元

	111.12.31		110.12.31		
	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(十))	\$ 1,899,486	10	1,459,781	8
2130	合約負債—流動(附註六(十七))	57,680	-	55,217	-
2150	應付票據及帳款	172,157	1	240,068	1
2200	其他應付款	174,668	1	151,102	1
2230	本期所得稅負債	60,255	-	35,571	-
2280	租賃負債—流動(附註六(十一))	45,849	-	51,286	-
2300	其他流動負債	3,727	-	2,608	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十))	876,584	4	1,225,824	7
		<u>3,290,406</u>	<u>16</u>	<u>3,221,457</u>	<u>17</u>
<b>非流動負債：</b>					
2530	應付公司債(附註六(十))	2,500,000	12	2,500,000	13
2540	長期借款(附註六(十))	2,255,615	11	2,118,890	11
2570	遞延所得稅負債(附註六(十四))	615,512	3	606,789	3
2580	租賃負債—非流動(附註六(十一))	125,354	1	169,285	1
2640	淨確定福利負債—非流動(附註六(十三))	8,430	-	30,714	-
2670	其他非流動負債—其他	4,001	-	3,179	-
		<u>5,508,912</u>	<u>27</u>	<u>5,428,857</u>	<u>28</u>
	<b>負債總計</b>	<u>8,799,318</u>	<u>43</u>	<u>8,650,314</u>	<u>45</u>
<b>歸屬母公司業主之權益(附註六(十五)及十二)：</b>					
3100	股本	1,974,846	10	1,974,846	10
3200	資本公積	53,411	-	53,411	-
保留盈餘：					
3310	法定盈餘公積	1,882,499	9	1,779,756	10
3320	特別盈餘公積	934,768	5	883,992	5
3350	未分配盈餘	6,749,885	33	6,653,375	35
		<u>9,567,152</u>	<u>47</u>	<u>9,317,123</u>	<u>50</u>
3400	其他權益	46,868	-	(934,768)	(5)
	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>	<u>11,642,277</u>	<u>57</u>	<u>10,410,612</u>	<u>55</u>
3610	非控制權益	9,373	-	17,485	-
	<b>權益總計</b>	<u>11,651,650</u>	<u>57</u>	<u>10,428,097</u>	<u>55</u>
	<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 20,450,968</u>	<u>100</u>	<u>19,078,411</u>	<u>100</u>

董事長：彭士孝



經理人：戴聖堅



會計主管：孫賢中





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十二月三十一日



	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)、七及十四)				
4621 海運收入	\$ 2,587,515	59	1,792,804	50
4622 陸運及物流收入	1,767,859	40	1,732,374	49
4623 代理航空運費及其他營業收入	<u>54,625</u>	<u>1</u>	<u>28,604</u>	<u>1</u>
	<u>4,409,999</u>	<u>100</u>	<u>3,553,782</u>	<u>100</u>
5000 營業成本(附註六(十三)、(十九)及十二)				
5621 海運成本	1,620,604	37	1,340,077	38
5622 陸運及物流成本	1,348,632	31	1,413,528	39
5623 代理航空運費及其他營業成本	<u>55,485</u>	<u>1</u>	<u>25,812</u>	<u>1</u>
	<u>3,024,721</u>	<u>69</u>	<u>2,779,417</u>	<u>78</u>
5900 營業毛利	<u>1,385,278</u>	<u>31</u>	<u>774,365</u>	<u>22</u>
營業費用：				
6000 營業費用(附註六(十三)、(十九)、七及十二)	455,942	10	420,291	12
6450 預期信用減損損失(迴轉利益)(附註六(四))	<u>133</u>	<u>-</u>	<u>87</u>	<u>-</u>
	<u>456,075</u>	<u>10</u>	<u>420,378</u>	<u>12</u>
6900 營業淨利	<u>929,203</u>	<u>21</u>	<u>353,987</u>	<u>10</u>
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(二)、(三)及(十二))	161,055	4	50,778	1
7050 財務成本(附註六(十八))	(151,935)	(4)	(97,033)	(3)
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))	16,060	-	21,814	1
7100 利息收入	47,502	1	8,211	-
7210 處分不動產、廠房及設備利益(損失)淨額(附註六(六))	25,609	1	6,635	-
7230 外幣兌換利益淨額	28,014	1	3,684	-
7235 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)(附註六(二))	(212,462)	(5)	765,076	22
7590 什項支出	<u>(1,853)</u>	<u>-</u>	<u>(152)</u>	<u>-</u>
	<u>(88,010)</u>	<u>(2)</u>	<u>759,013</u>	<u>21</u>
7900 繼續營業部門稅前淨利	841,193	19	1,113,000	31
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	<u>83,222</u>	<u>2</u>	<u>81,992</u>	<u>2</u>
本期淨利	<u>757,971</u>	<u>17</u>	<u>1,031,008</u>	<u>29</u>
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	16,506	-	(3,316)	-
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))	(110,261)	(2)	94,770	2
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十四))	<u>3,302</u>	<u>-</u>	<u>(663)</u>	<u>-</u>
不重分類至損益之項目合計	<u>(97,057)</u>	<u>(2)</u>	<u>92,117</u>	<u>2</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	1,040,338	23	(141,122)	(4)
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(附註六(五))	51,559	1	(13,540)	-
8399 減：可能重分類至損益科目相關之所得稅(附註六(十四))	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(993)</u>	<u>-</u>
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>1,091,897</u>	<u>24</u>	<u>(153,669)</u>	<u>(4)</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>994,840</u>	<u>22</u>	<u>(61,552)</u>	<u>(2)</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 1,752,811</u>	<u>39</u>	<u>969,456</u>	<u>27</u>
本期淨利歸屬於：				
8615 母公司業主	\$ 766,083	17	1,040,604	29
共同控制下前手權益淨損	-	-	(2,412)	-
非控制權益	<u>(8,112)</u>	<u>-</u>	<u>(7,184)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 757,971</u>	<u>17</u>	<u>1,031,008</u>	<u>29</u>
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	\$ 1,760,923	39	979,052	27
共同控制下前手權益	-	-	(2,412)	-
非控制權益	<u>(8,112)</u>	<u>-</u>	<u>(7,184)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,752,811</u>	<u>39</u>	<u>969,456</u>	<u>27</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)	\$	3.88	5.27	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$	3.87	5.26	

董事長：彭士孝



經理人：戴聖堅



會計主管：孫賢中





中國航運股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇一一年一月一日至一〇一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

歸屬於母公司業主之權益

股本	保留盈餘				國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目				歸屬於母公司業主之權益總計	共同控制下前手權益	非控制權益	權益總額
	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		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	合計	合計				
\$ 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	
-	-	32,186	-	(32,186)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	348,302	(348,302)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(315,975)	(315,975)	-	-	-	(315,975)	-	-	(315,975)	
-	-	32,186	348,302	(696,463)	(315,975)	-	-	-	(315,975)	-	-	(315,975)	
-	-	-	-	1,040,604	1,040,604	-	-	-	1,040,604	(2,412)	(7,184)	1,031,008	
-	-	-	-	(10,776)	(10,776)	(153,669)	102,893	(50,776)	(61,552)	-	-	(61,552)	
-	-	-	-	1,029,828	1,029,828	(153,669)	102,893	(50,776)	979,052	(2,412)	(7,184)	969,456	
-	-	-	-	(2,399)	(2,399)	-	-	-	(2,399)	2,399	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,880)	-	(32,880)	
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	
-	-	102,743	-	(102,743)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	50,776	(50,776)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(529,259)	(529,259)	-	-	-	(529,259)	-	-	(529,259)	
-	-	102,743	50,776	(682,778)	(529,259)	-	-	-	(529,259)	-	-	(529,259)	
-	-	-	-	766,083	766,083	-	-	-	766,083	-	(8,112)	757,971	
-	-	-	-	13,205	13,205	1,091,897	(110,261)	981,636	994,841	-	-	994,841	
-	-	-	-	779,288	779,288	1,091,897	(110,261)	981,636	1,760,924	-	(8,112)	1,752,812	
\$ 1,974,846	53,411	1,882,499	934,768	6,749,885	9,567,152	(216,492)	263,360	46,868	11,642,277	-	9,373	11,651,650	

民國一〇一〇年一月一日(重編後)餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額  
組織重組

民國一〇一〇年十二月三十一日(重編後)餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

民國一〇一一年十二月三十一日餘額



董事長：彭士孝

經理人：戴聖



會計主管：孫賢中



中國航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣仟元

	111年度	110年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
<b>本期稅前淨利</b>	\$ 841,193	1,113,000
<b>調整項目：</b>		
收益費損項目		
折舊費用及攤銷費用	982,650	889,244
預期信用減損損失	133	87
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	212,462	(765,076)
利息費用	151,935	97,033
利息收入	(47,502)	(8,211)
股利收入	(126,711)	(33,974)
採權益法認列之關聯企業利益之份額	(16,060)	(21,814)
處分不動產、廠房及設備利益淨額	(25,609)	(6,635)
其他	-	(261)
收益費損項目合計	1,131,298	150,393
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)	51,341	(48,358)
其他流動資產增加	(25,617)	(93,426)
其他金融資產—流動減少(增加)	9,852	(9,913)
	35,576	(151,697)
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	(67,911)	73,955
合約負債—流動增加	2,463	21,081
其他流動負債增加	6,844	22,839
淨確定福利負債減少	(5,778)	(4,306)
	(64,382)	113,569
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(28,806)	(38,128)
調整項目合計	1,102,492	112,265
營運產生之現金流入	1,943,685	1,225,265
收取之利息	38,881	9,048
收取之股利	146,307	60,287
支付之利息	(134,465)	(109,394)
支付之所得稅	(51,446)	(50,121)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	1,942,962	1,135,085
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(3,509)	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	507,139
透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	1,271	3,608
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(37,039)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	623,036	475,128
取得不動產、廠房及設備	(1,394,414)	(1,070,040)
處分不動產、廠房及設備	53,734	11,641
其他非流動資產增加	(32,992)	(28,837)
取得無形資產	(68)	-
其他金融資產—流動減少(增加)	159,863	(95,847)
其他金融資產—非流動增加	(953)	(3,837)
共同控制下前手權益減少數	-	(32,880)
<b>投資活動之淨現金流出</b>	(594,032)	(270,964)
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加	439,705	1,264,841
償還公司債	(400,000)	(2,300,000)
舉借長期借款	447,735	712,172
償還長期借款	(578,813)	(902,517)
租賃本金償還	(49,368)	(46,008)
發放現金股利	(529,259)	(315,975)
其他	822	2,511
<b>籌資活動之淨現金流出</b>	(669,178)	(1,584,976)
<b>匯率變動對現金及約當現金之影響</b>	252,354	(36,112)
<b>本期現金及約當現金增加(減少)數</b>	932,106	(756,967)
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	3,057,048	3,814,015
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	\$ 3,989,154	3,057,048

董事長：彭士孝



經理人：戴聖堅



會計主管：孫賢中





## 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一一一年及一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年及一一〇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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一一年及一一〇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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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。

### 其他事項

列入中國航運股份有限公司之部分採用權益法之投資未經本會計師查核，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，有關該等部分採用權益法投資所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日認列對該等公司採用權益法之投資金額分別占資產總額之 3.82%及 3.88%，民國一一一年及一一〇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占稅前淨利之 2.03%及 2.04%。

### 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一一一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、陸運營業收入之認列

有關陸運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；收入之說明請詳個體財務報告附註六(十四)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

中國航運股份有限公司主要業務為國內貨櫃運輸倉儲等相關業務之經營，故陸運營業收入係財務報告之重要項目之一，陸運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，陸運收入認列之測試為本會計師執行中國航運股份有限公司個體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收入及收款作業循環之相關控制、針對陸運應收帳款及主要客戶營業收入執行函證程序，並評估陸運營業收入認列時點是否依相關公報規定辦理。

## 二、海運收入－採權益法投資－子公司

有關採權益法投資之會計政策請詳個體財務報告附註四(八)投資子公司；採權益法投資之說明，請詳個體財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

中國航運股份有限公司採用權益法投資之部分子公司主要業務係從事散裝貨輪之經營，因採合併報表角度，海運收入係屬重要收入來源，其海運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，本會計師將其列為執行中國航運股份有限公司個體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採權益法投資之部分子公司收入及收款作業循環之相關控制、執行海運收入證實分析性程序及針對海運合約負債執行抽核，並評估海運收入認列時點是否依相關公報規定辦理。

## 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，且維持與個體財務報告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，管理階層之責任亦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(含審計委員會)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個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成中國航運股份有限公司之查核意見。

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一一一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

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

民國一十二年三月二十日



中國航運股份有限公司

資產負債表

民國一一年及一〇年十二月三十一日

資 產	111.12.31		110.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 270,165	2	358,345	3
1150 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	102,608	1	124,259	1
1470 其他流動資產	13,837	-	15,436	-
1476 其他金融資產－流動(附註六(七))	77,502	-	196,859	1
	<u>464,112</u>	<u>3</u>	<u>694,899</u>	<u>5</u>
<b>非流動資產：</b>				
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 (附註六(二))	15,537	-	580,093	4
1550 採用權益法之投資(附註六(四))	15,509,885	93	13,222,238	87
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)	609,011	4	538,019	4
1760 投資性不動產淨額(附註六(六))	19,953	-	20,030	-
1780 無形資產	5,248	-	8,381	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十一))	4,370	-	2,353	-
1900 其他非流動資產	842	-	57,424	-
1975 淨確定福利資產－非流動(附註六(十))	1,776	-	-	-
1980 其他金融資產－非流動(附註六(七)及八)	5,711	-	5,456	-
	<u>16,172,333</u>	<u>97</u>	<u>14,433,994</u>	<u>95</u>
<b>資產總計</b>	<b>\$ 16,636,445</b>	<b>100</b>	<b>15,128,893</b>	<b>100</b>

單位：新台幣仟元

		111.12.31		110.12.31	
		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))	\$ 1,869,486	11	1,399,795	9
2150	應付票據及帳款	1,135	-	3,108	-
2181	應付帳款－關係人(附註七)	161,178	1	113,901	1
2220	其他應付款項－關係人(附註七)	145,000	1	-	-
2300	其他流動負債(附註七)	78,641	-	69,056	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(八))	-	-	400,000	3
		<u>2,255,440</u>	<u>13</u>	<u>1,985,860</u>	<u>13</u>
<b>非流動負債：</b>					
2530	應付公司債(附註六(八))	2,500,000	15	2,500,000	17
2570	遞延所得稅負債(附註六(十一))	237,839	2	230,136	1
2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(十))	-	-	1,877	-
2670	其他非流動負債－其他	889	-	408	-
		<u>2,738,728</u>	<u>17</u>	<u>2,732,421</u>	<u>18</u>
<b>負債總計</b>		<u>4,994,168</u>	<u>30</u>	<u>4,718,281</u>	<u>31</u>
<b>權益(附註六(十二))：</b>					
3100	股本	1,974,846	12	1,974,846	13
3200	資本公積	53,411	-	53,411	-
<b>保留盈餘：</b>					
3310	法定盈餘公積	1,882,499	11	1,779,756	12
3320	特別盈餘公積	934,768	6	883,992	6
3350	未分配盈餘	6,749,885	41	6,653,375	44
		<u>9,567,152</u>	<u>58</u>	<u>9,317,123</u>	<u>62</u>
3400	其他權益	46,868	-	(934,768)	(6)
<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>		<u>11,642,277</u>	<u>70</u>	<u>10,410,612</u>	<u>69</u>
<b>權益總計</b>		<u>11,642,277</u>	<u>70</u>	<u>10,410,612</u>	<u>69</u>
<b>負債及權益總計</b>		<u>\$ 16,636,445</u>	<u>100</u>	<u>15,128,893</u>	<u>100</u>

董事長：彭士孝



經理人：戴聖堅



會計主管：孫賢中



民國一十一年及一十〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十四)及七)：				
4621 海運收入	\$ 87,987	11	60,933	10
4622 陸運及物流收入	641,607	82	553,605	86
4623 代理航空運費及其他營業收入	50,445	7	26,445	4
	780,039	100	640,983	100
5000 營業成本(附註七及十二)	647,724	83	542,974	85
5900 營業毛利	132,315	17	98,009	15
營業費用：				
6000 營業費用(附註六(十)、六(十六)、七及十二)	191,428	24	177,692	27
	191,428	24	177,692	27
6900 營業淨損	(59,113)	(7)	(79,683)	(12)
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(二)及六(九))	76,943	10	19,579	3
7050 財務成本(附註六(十五))	(54,944)	(7)	(55,214)	(9)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額(附註六(四))	888,867	114	746,218	116
7100 利息收入	3,824	-	905	-
7210 處分不動產、廠房及設備利益淨額(附註六(五))	-	-	19	-
7235 透過損益按公允價值衡量之金融資產損益(附註六(二))	(64,017)	(8)	439,642	69
7590 什項支出	-	-	(81)	-
營業外收入及支出合計	850,673	109	1,151,068	179
7900 稅前淨利	791,560	102	1,071,385	167
7950 減：所得稅費用(附註六(十一))	25,477	3	30,781	5
本期淨利	766,083	99	1,040,604	162
8300 其他綜合損益：				
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))	3,578	-	(398)	-
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	-	-	(8,123)	(1)
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	(99,919)	(13)	100,559	16
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十一))	716	-	(79)	-
	(97,057)	(13)	92,117	15
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	1,040,338	133	(141,122)	(22)
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	51,559	7	(13,540)	(2)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十一))	-	-	(993)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	1,091,897	140	(153,669)	(24)
8300 本期其他綜合損益	994,840	127	(61,552)	(9)
8500 本期綜合損益總額	\$ 1,760,923	226	979,052	153
每股盈餘(附註六(十三))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 3.88		5.27	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 3.87		5.26	

董事長：彭士孝

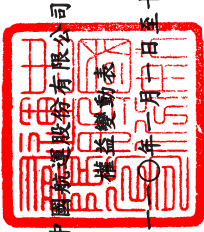


經理人：戴聖堅



會計主管：孫賢中





民國一一年一月一日及一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

歸屬於本公司業主之權益

股本 普通股	保留盈餘			其他權益項目			歸屬於母 公司業主 權益總計	共同控 制下前 手權益	權益總額		
	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	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					
\$ 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	9,782,827
-	-	32,186	-	(32,186)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	348,302	(348,302)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(315,975)	(315,975)	-	-	-	(315,975)	-	(315,975)
-	-	32,186	348,302	(696,463)	(315,975)	-	-	-	(315,975)	-	(315,975)
-	-	-	-	1,040,604	1,040,604	-	-	-	1,040,604	(2,412)	1,038,192
-	-	-	-	(10,776)	(10,776)	(153,669)	102,893	(50,776)	(61,552)	-	(61,552)
-	-	-	-	1,029,828	1,029,828	(153,669)	102,893	(50,776)	979,052	(2,412)	976,640
-	-	-	-	(2,399)	(2,399)	-	-	-	(2,399)	2,399	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,880)	(32,880)
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	-	10,410,612
-	-	102,743	-	(102,743)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	50,776	(50,776)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(529,259)	(529,259)	-	-	-	(529,259)	-	(529,259)
-	-	102,743	50,776	(682,778)	(529,259)	-	-	-	(529,259)	-	(529,259)
-	-	-	-	766,083	766,083	-	-	-	766,083	-	766,083
-	-	-	-	13,205	13,205	1,091,897	(110,261)	981,636	994,841	-	994,841
-	-	-	-	779,288	779,288	1,091,897	(110,261)	981,636	1,760,924	-	1,760,924
\$ 1,974,846	53,411	1,882,499	934,768	6,749,885	9,567,152	(216,492)	263,360	46,868	11,642,277	-	11,642,277

民國一一年一月一日(重編後)餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額

組織重組

民國一一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

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

民國一一年十二月三十一日餘額



董事長：彭士孝

經理人：戴聖堅



會計主管：孫賢中





中國航運股份有限公司

現金流量表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣仟元

	111年度	110年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期稅前淨利	\$ 791,560	1,071,385
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用及攤銷費用	21,222	14,633
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	64,017	(439,642)
利息費用	54,944	55,214
利息收入	(3,824)	(905)
股利收入	(31,761)	(2,984)
採權益法認列之關聯企業利益之份額	(888,867)	(746,218)
處分不動產、廠房及設備利益淨額	-	(19)
收益費損項目合計	(784,269)	(1,119,921)
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)	21,651	(35,769)
其他流動資產增加	(54,984)	(14,111)
其他金融資產—流動減少	79	18,567
	(33,254)	(31,313)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據及帳款(含關係人)增加	45,304	58,579
應計退休金負債減少	(73)	(20)
其他流動負債(減少)增加	(8,911)	10,790
其他非流動負債增加	481	-
	36,801	69,349
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	3,547	38,036
調整項目合計	(780,722)	(1,081,885)
營運產生之現金流入(流出)	10,838	(10,500)
收取之利息	3,851	1,084
收取之股利	435,148	746,479
支付之利息	(57,916)	(66,502)
退還(支付)之所得稅	960	(29,387)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>392,881</b>	<b>641,174</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	507,139
透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	1,271	3,608
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	499,268	-
取得採用權益法之投資	(815,130)	(709,272)
其他金融資產—非流動增加	(255)	-
採用權益法之被投資公司減資退回股款	4,941	285,000
取得不動產、廠房及設備(含預付設備款)	(32,421)	(19,133)
處分不動產、廠房及設備	-	19
其他非流動資產增加	56,582	(29,056)
其他金融資產—流動減少(增加)	119,251	(128,813)
共同控制下前手權益減少數	-	(32,880)
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(166,493)</b>	<b>(123,388)</b>
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加(減少)	469,691	1,399,795
償還公司債	(400,000)	(2,300,000)
其他應付款—關係人增加	145,000	-
發放現金股利	(529,259)	(315,975)
<b>籌資活動之淨現金流出</b>	<b>(314,568)</b>	<b>(1,216,180)</b>
本期現金及約當現金減少數	(88,180)	(698,394)
期初現金及約當現金餘額	358,345	1,056,739
期末現金及約當現金餘額	\$ 270,165	358,345

董事長：彭士孝



經理人：戴聖堅



會計主管：孫賢中



附件四 公司章程部分條文修正對照表

修正條文	現行條文	修正說明
<p>第十條</p> <p>股東會分常會及臨時會二種，常會每年至少召開一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會於三十日前通知各股東召開之，臨時會於必要時依法召集之。</p> <p>股東會開會時，得以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之。</p>	<p>第十條</p> <p>股東會分常會及臨時會二種，常會每年至少召開一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會於三十日前通知各股東召開之，臨時會於必要時依法召集之。</p>	<p>依公司法第172-2條規定增訂。</p>
<p>第廿八條</p> <p>本章程訂立於民國六十七年一月卅日，第一次修正於民國六十八年二月廿五日，第二次修正於民國七十年六月八日，第三次修正於民國七十年七月廿三日，第四次修正於民國七十一年二月十日，第五次修正於民國七十三年三月七日，第六次修正於民國七十三年六月五日，第七次修正於民國七十四年四月廿八日，第八次修正於民國七十四年十月七日，第九次修正於民國七十五年六月七日，第十次修正於民國七十六年二月十三日，第十一次修正於民國七十七年六月十八日，第十二次修正於民國七十八年三月廿七日，第十三次修正於民國七十九年元月十三日，第十四次修正於民國七十九年六月十九日，第十五次修正於民國七十九年十二月二十二日，第十六次修正於八十年九月六日，第十七次修正於八十一年三月十二日，第十八次修正於八十一年十一月五日，第十九次修正於八十二年四月十五日，第二十次修正於八十二年十月六日，第二十一次修正於八十三年四月一日，第二十二次修正於民國八十</p>	<p>第廿八條</p> <p>本章程訂立於民國六十七年一月卅日，第一次修正於民國六十八年二月廿五日，第二次修正於民國七十年六月八日，第三次修正於民國七十年七月廿三日，第四次修正於民國七十一年二月十日，第五次修正於民國七十三年三月七日，第六次修正於民國七十三年六月五日，第七次修正於民國七十四年四月廿八日，第八次修正於民國七十四年十月七日，第九次修正於民國七十五年六月七日，第十次修正於民國七十六年二月十三日，第十一次修正於民國七十七年六月十八日，第十二次修正於民國七十八年三月廿七日，第十三次修正於民國七十九年元月十三日，第十四次修正於民國七十九年六月十九日，第十五次修正於民國七十九年十二月二十二日，第十六次修正於八十年九月六日，第十七次修正於八十一年三月十二日，第十八次修正於八十一年十一月五日，第十九次修正於八十二年四月十五日，第二十次修正於八十二年十月六日，第二十一次修正於八十三年四月一日，第二十二次修正於民國八十四年三月二十七日，第二十三次修正於民國八十五年六</p>	



附件五 股東會議事規則部分條文修正對照表

修正條文	現行條文	修正說明
<p>第四條 本公司股東會召開之地點，應於本公司所在地或便利股東出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時。 本公司召開視訊股東會時，不受前項召開地點之限制。</p>	<p>第四條 本公司股東會召開之地點，應於本公司所在地或便利股東出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時。</p>	
<p>第十三條 出席股東發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。 股東會以視訊會議召開者，以視訊方式參與之股東，得於主席宣布開會後，至宣布散會前，於股東會視訊會議平台以文字方式提問，每一議案提問次數不得超過兩次，每次以二百字為限，不適用第十條至十二條之規定。</p>	<p>第十三條 出席股東發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。</p>	<p>視訊方式參與之股東不適用實體股東會發言相關之規定。</p>
<p>第廿一條 本規則未規定事項悉依本公司章程及公司法等相關法令之規定辦理。</p>	<p>第廿一條 本規則未規定事項悉依公司法及本公司章程之規定辦理。</p>	<p>增加法令適用彈性，現行參照之法令為「公開發行股票公司股務處理準則」等法令。</p>



附錄三

中國航運股份有限公司董事持股情形

- 一、本公司實收資本額 1,974,845,930 元，已發行股數計 197,484,593 股。
- 二、依證券交易法第 26 條及公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則規定，本公司全體董事持有之股份總額不得少於 11,849,075 股。
- 三、截至本次股東會停止過戶日股東名簿記載之持有股數如下：

職稱	姓名	持有股數	代表法人
董事長	彭士孝	46,455,297	航偉投資控股股份有限公司
董事	彭蔭剛	46,455,297	
董事	戴聖堅	46,455,297	
董事	梅家禮	46,455,297	
董事	朱天翎	46,455,297	
董事	徐光達	46,455,297	
獨立董事	趙國樑	0	
獨立董事	賴世聲	0	
獨立董事	許逸弘	0	
全體董事合計		46,455,297	