

中國航運股份有限公司一一三年度股東常會議事錄

時間：中華民國一一三年五月三十一日（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 壽廳）

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 139,132,191 股（含以電子方式出席股數），佔發行股數 197,484,593 股之 70.45%，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、梅家禮董事、朱天翎董事、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、許逸弘獨立董事等 8 席董事出席，已超過董事席次 9 席之半數。

列席：薪資報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
博理法律事務所王永春律師

主席：彭董事長 士孝



記錄：謝明宏



壹、宣佈開會：（宣佈開會）

貳、主席致詞：（略）

參、報告事項：

一、112 年度營業報告書（詳附件一）

二、審計委員會查核 112 年度決算表冊報告（詳附件二）

三、背書保證情形報告：截至 112 年 12 月底止，本公司對子公司之背書保證餘額為新台幣 4,462,332 仟元。

四、112 年度員工酬勞及董事酬勞報告：依據本公司章程第 26 條規定，提撥員工酬勞新台幣 3,869,089 元，提撥董事酬勞新台幣 3,869,089 元，全數以現金發放。

五、112 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 197,484,593 元，本次現金股利每股新台幣 1 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：112 年度營業決算表冊，提請承認。

說明：一、本公司 112 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一及附件三。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：139,132,191 權

| 表決結果 | 占出席股東表決權數% |
|---|------------|
| 贊成權數 136,685,814 權 (含電子投票 136,667,814 權) | 98.24 % |
| 反對權數 35,730 權 (含電子投票 35,730 權) | 0.03 % |
| 無效權數 0 權 | 0 % |
| 棄權與未投票權數 2,410,647 權 (含電子投票 2,302,863 權) | 1.73 % |

本案照原案表決通過。

第二案

董事會提

案由：112 年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：一、本公司 112 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)

| 中國航運股份有限公司 | |
|---|---|
| 盈餘分配表 | |
| 民國 112 年度 | |
| 項 目 | 金 額 |
| 期初未分配盈餘 | 6,816,721,118 |
| 112 年度稅後淨利 | 328,329,218 |
| 確定福利計畫再衡量數及權益法投資影響數 | -1,407,200 |
| 提列 10%法定公積 | -32,692,202 |
| 112 年度可分配盈餘 | <u>294,229,816</u> |
| 截至本期累積可分配盈餘 | 7,110,950,934 |
| 分配項目： | |
| 股東現金股利(每股 1 元) | <u>- 197,484,593</u> |
| 期末未分配盈餘 | 6,913,466,341 |
| 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：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：139,132,191 權

| 表決結果 | 占出席股東表決權數% |
|---|------------|
| 贊成權數 136,750,703 權 (含電子投票 136,732,703 權) | 98.28 % |
| 反對權數 68,524 權 (含電子投票 68,524 權) | 0.05 % |
| 無效權數 0 權 | 0 % |
| 棄權與未投票權數 2,312,964 權 (含電子投票 2,205,180 權) | 1.67 % |

本案照原案表決通過。

伍、臨時動議：無。

陸、散會：同日上午九時十三分。

本次股東會無股東提問。

(本股東常會議事錄依公司法第 183 條第 4 項規定記載議事經過之要領及其結果，會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音紀錄為準。)

附件一 112 年度營業報告書

一、經營方針

民國112年（2023）是面對通貨膨脹與地緣衝突的一年，區域性對立使緊張情勢升溫，紅海地區商船遭武裝組織攻擊引發海運業者繞道與國際護航行動。此外，散裝海運市場回歸正常供需週期，雖然新船加入市場延續過剩運力，但運價受惠於貿易量增加而在年末有所表現。中國大陸經濟回升情況不如市場預期，但原物料進口需求仍維持高點。聯準會升息已近尾聲，財經界預期有機會開始降息。

儘管中國大陸經濟前景不明與房地產危機尚未解除，對原物料需求不降反升。鋼鐵業產能未受官方過度干預，鐵礦砂進口量首次在三年內呈現年增，全年鐵礦砂進口量成長超過6%。鐵礦砂價格在民國112年（2023）第四季末突破每噸136美元，國際礦商積極出口導致價格居高不下，全年平均仍維持每噸120美元。全球煤炭海運量在價格回落後明顯增加，中、澳修補二國關係後，自澳洲跨洋進口煤炭需求大幅提升。

綜合各項因素，海岬型散裝輪現貨平均日租金在民國112年（2023）2月跌至二千美元後，隨即在第二季回升至二萬美元。後續受供需失衡影響，運價在8月底跌破一萬美元，但在大西洋區運力吃緊加上鐵礦砂海運量需求增加，現貨日租金在第三季末向上推升，運價在12月突破五萬美元。民國112年（2023）波羅的海海岬型運價指數（BCI）平均為1,976點，整年現貨平均日租金為16,389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第三、四艘符合國際海事組織第三階段船舶能效設計指數之21萬載重噸紐卡斯爾極限型(Newcastlemax)型節能環保散裝貨輪，將於民國113年（2024）第三季前交付投入營運。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。

在環境保護、社會責任及公司治理（ESG）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、善盡社會責任、落實公司治理的三項原則，持續更新設備效能、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112年（2023）全年平均持平，但中國大陸鐵礦砂進口量年增率轉正，鋼鐵業產量與出口仍然位處相對高位，原物料需求強勁。海岬型散裝輪現貨與遠期運價波動仍大，但市場看好中國大陸各省市持續對房地產釋出各項救市利多政策，全球鐵礦砂貿易量也預期將持續提高有助於運價上揚。國際海事組織環保公約與歐盟徵收碳稅機制已陸續生效，船舶汰舊換新效應將開始顯現，海岬型散裝輪新船交付量在未來三年將逐年下降。

本公司全新四艘綠色環保高效能散裝輪，在陸續交付營運後，可提前滿足國際海事組織（IMO）未來二十年的嚴苛要求，而現有船隊的能耗效率提升工作也將陸續完成，可望有效減少營運所產生的碳密集度，展現本公司在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。

未來全球各地仍將面臨許多區域性的威脅，國際散裝海運業雖表現相對穩定，但國際地緣政治紛擾有升溫的趨勢。俄烏戰爭、以哈衝突仍未停歇，對船舶安全造成的潛在風險不可小覷。雖然市場預期即將進入降息循環，世界各大經濟體仍要面對高利率環境及能源價格波動所帶來不同程度的負面衝擊。海運供應鏈多受人為與氣候因素左右，業者須隨時關注與因應，快速調整中、長期策略。身為原物料進口大國的中國大陸，其房地產業難題仍將左右原物料市場走向。因此本公司仍維持每一季度與長期客戶重新議價換約，以因應各種國際突發性風險，並爭取最高的獲利。

(二) 陸運

民國112年（2023）對台灣內陸貨櫃運輸業是很艱苦的一年，整體運輸市場受內外環境的挑戰，在進出口貨運裝卸量都衰退，及國際船公司樽節成本的夾擊下，本公司持續以數位化方式控管各項成本，在節能減碳方面，除了持續汰舊換新，採購低碳節能之六期曳引車外，也購置兩輛純電動曳引車加入營運。民國113年（2024）將延續以往永續經營的方針，推動車隊成本的優化與節能減碳的目標符合國際航商的期望，伴隨市場的逐步復甦成長。著眼於環保的趨勢，正規劃相關工具以呈現運輸服務過程所產生的溫室氣體排放，讓客戶能更了解我們在促進環保與提升能源效率的努力。

(三) 物流場站

民國112年（2023）受制於全球通膨、歐美去庫存、巴拿馬運河水位低下及國際地緣政治的緊張，確實影響貨櫃物流進口及出口業務。本公司仍持續以優質的軟硬體服務提升客戶的滿意度及服務體驗，建立牢固的客戶關係，並積極強化員工對貨物安全的認知，增強工作環境的安全，以減少可能影響獲利的潛在損失，同時透過有效的成本管理，來實現股東價值的最大化。

(四) 環境保護、社會責任及公司治理

本公司以促進(四)環境保護、社會責任及公司治理(ESG)為目標，致力環境保護、善盡社會責任及落實公司治理，體現企業對永續發展的承諾而不犧牲下一代發展的機會。我們重視氣候變遷對營運活動之衝擊，藉由新設的永續發展委員會專責督導溫室氣體盤查工作之進行、評估異常氣候可能帶來之風險與機會，隨著溫室氣體盤查工作陸續完善，將有利本公司及早規劃相應之預防、改善或減輕的具體措施。

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、逐年增加倉庫電動堆高機、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。

在善盡社會責任方面，本公司致力進行以下多項工作。首先，我們關注職場安全健康，透過職安衛管理制度深化同仁防災意識，並安排消防局講師指導自衛消防編組，指派部門代表參與防災教育培訓。其次，我們致力於防範職場不法侵害，加強主管及基層同仁的教育訓練，並訂有申訴及懲戒辦法且公告周知，以防杜職場霸凌、性騷擾等問題。此外，本公司持續提供優於法令要求的員工健檢，並提供醫護人員的健康諮詢，同時設立了自動體外心臟去顫器（AED）以備不時之需。針對海員健康與福祉，我們落實海員權利的行動準則，調查船員權益滿意度，並與醫療院所簽定遠距醫療諮詢服務，同時關注船員心理健康。而參與的RightShip海員權利與福利行動聯盟已邁入另一階段，我們除持續加強相關規範（Code of Conduct）的執行外，也與主要租家共同推動各項措施，例如工作坊、航行稽核等，期望進一步提

升船員工作安全。本公司致力使船員的意識、設備與環境和一流航商接軌，為全體員工及海上同仁構築工作安全與健康之防護網。

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、生禮金、禮品等。同時，為達成永續經營目標並善盡企業社會責任，特制定員工助學、生育補助暨托兒津貼，以分擔員工照護家庭重擔，進而打造穩定友善工作環境。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，因應新冠及流感疫情延燒，本公司仍配合政府宣導各項防疫觀念，並透過提供疫苗接種假，鼓勵員工積極施打疫苗，以維護員工健康為最高原則。

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經營管理上的表現、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。

本公司持續落實與優化公司治理，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，達成公司永續經營發展的目標。

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112年度（2023）之合併營業收入為新台幣40億1,489萬元，與民國111年度（2022）之新台幣44億1,000萬元相較減少8.96%；合併營業成本及費用為新台幣36億4,062萬元，較前一年度增加4.59%；民國112年度（2023）合併營業淨利為新台幣3億7,427萬元，較前一年度減少59.72%；營業外收入及支出方面，全年度合併營業外收支淨利為新台幣5,829萬元。民國112年度（2023）營運結果本期淨利歸屬於母公司業主為新台幣3億2,833萬元，與民國111年度（2022）之新台幣7億6,608萬元相較減少57.14%；每股盈餘為1.66元。

董事長：



經理人：



會計主管：



附件二 審計委員會 112 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 112 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 113 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 3 年 3 月 1 4 日

附件三 112 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)民國一一二年十二月三十一日及調整後一一一年十二月三十一日與一月一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一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一一二年十二月三十一日及調整後一一一年十二月三十一日與一月一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一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受託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。

強調事項

依據金管會證期局更新之IFRSs問答集，分別將民國一一一年十二月三十一日及一月一日境外資金匯回專戶之存款餘額77,218仟元及196,469仟元，由其他金融資產重分類至現金及約當現金，請詳附註六(一)，並據此追溯重編民國一一一年度合併財務報告，本會計師未因此而修正查核意見。

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。民國一一二年及一一一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2.81%及3.11%，民國一一二年及一一一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8.51%及1.91%。

中國航運股份有限公司已編製民國一一二年度及一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加強調事項及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一一二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(十六)收入之認列；海運及陸運營業收入之明細請詳合併財務報告附註六(十八)。

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一一二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 三 年 三 月 十 四 日


 中國航運股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國一十二年及一十一年十二月三十一日及一十一年一月一日

| 資 產 | 112.12.31 | | 111.12.31 (調整後) | | 111.1.1 (調整後) | |
|---|----------------------|------------|--------------------|------------|-------------------|------------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 流動資產： | | | | | | |
| 1100 現金及約當現金(附註六(一)) | \$ 3,946,557 | 17 | 4,066,372 | 20 | 3,253,517 | 17 |
| 1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 流動(附註六(二)及八) | 584,528 | 2 | 314,678 | 2 | 480,371 | 3 |
| 1150 應收票據及帳款淨額(附註六(四)) | 274,723 | 2 | 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 | - |
| 1301 存貨淨額(附註六(五)) | 60,079 | - | - | - | - | - |
| 1470 其他流動資產 | 93,286 | - | 99,450 | - | 88,003 | - |
| 1476 其他金融資產－流動(附註六(十)及八) | 319,657 | 2 | 199,094 | 1 | 240,681 | 1 |
| | <u>5,278,830</u> | <u>23</u> | <u>4,974,186</u> | <u>24</u> | <u>4,408,638</u> | <u>23</u> |
| 非流動資產： | | | | | | |
| 1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 非流動(附註六(二)) | 22,453 | - | 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) | 1,253,522 | 5 | 669,355 | 4 | 776,107 | 4 |
| 1550 採用權益法之投資(附註六(六)) | 657,814 | 3 | 635,606 | 3 | 587,583 | 3 |
| 1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)、七 及八) | 15,963,261 | 68 | 13,875,442 | 68 | 12,261,063 | 65 |
| 1755 使用權資產(附註六(八)) | 155,255 | 1 | 165,403 | 1 | 215,315 | 1 |
| 1760 投資性不動產淨額(附註六(九)) | 34,330 | - | 34,847 | - | 33,849 | - |
| 1780 無形資產 | 4,188 | - | 5,303 | - | 8,381 | - |
| 1840 遞延所得稅資產(附註六(十五)) | 9,442 | - | 11,923 | - | 13,646 | - |
| 1900 其他非流動資產 | 9,477 | - | 39,952 | - | 64,755 | - |
| 1975 淨確定福利資產－非流動(附註六(十 四)) | 2,002 | - | - | - | - | - |
| 1980 其他金融資產－非流動(附註六(十)及 八) | 23,094 | - | 23,414 | - | 22,461 | - |
| | <u>18,134,838</u> | <u>77</u> | <u>15,476,782</u> | <u>76</u> | <u>14,669,773</u> | <u>77</u> |
| 資產總計 | \$ 23,413,668 | 100 | 20,450,968 | 100 | 19,078,411 | 100 |

單位：新台幣仟元

| | 112.12.31 | | 111.12.31 | | 111.1.1 | |
|-----------------------------|---------------|-----|------------|-----|------------|-----|
| | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % |
| 負債及權益 | | | | | | |
| 流動負債： | | | | | | |
| 2100 | \$ 3,019,696 | 13 | 1,899,486 | 10 | 1,459,781 | 8 |
| 2130 | 42,014 | - | 57,680 | - | 55,217 | - |
| 2150 | 174,767 | 1 | 172,157 | 1 | 240,068 | 1 |
| 2200 | 157,122 | 1 | 174,668 | 1 | 151,102 | 1 |
| 2230 | 90,859 | - | 60,255 | - | 35,571 | - |
| 2280 | 52,839 | - | 45,849 | - | 51,286 | - |
| 2300 | 2,814 | - | 3,727 | - | 2,608 | - |
| 2320 | | | | | | |
| | 743,438 | 3 | 876,584 | 4 | 1,225,824 | 7 |
| | 4,283,549 | 18 | 3,290,406 | 16 | 3,221,457 | 17 |
| 非流動負債： | | | | | | |
| 2530 | 2,500,000 | 11 | 2,500,000 | 12 | 2,500,000 | 13 |
| 2540 | 4,249,826 | 18 | 2,255,615 | 11 | 2,118,890 | 11 |
| 2570 | 607,743 | 4 | 615,512 | 3 | 606,789 | 3 |
| 2580 | 108,261 | - | 125,354 | 1 | 169,285 | 1 |
| 2640 | | | | | | |
| | 11,072 | - | 8,430 | - | 30,714 | - |
| 2670 | 3,834 | - | 4,001 | - | 3,179 | - |
| | 7,480,736 | 33 | 5,508,912 | 27 | 5,428,857 | 28 |
| | 11,764,285 | 51 | 8,799,318 | 43 | 8,650,314 | 45 |
| 負債總計 | | | | | | |
| 歸屬母公司業主之權益(附註六(十六))： | | | | | | |
| 3100 | 1,974,846 | 8 | 1,974,846 | 10 | 1,974,846 | 10 |
| 3200 | 53,411 | - | 53,411 | - | 53,411 | - |
| 保留盈餘： | | | | | | |
| 3310 | 1,960,427 | 8 | 1,882,499 | 9 | 1,779,756 | 10 |
| 3320 | 359,487 | 2 | 934,768 | 5 | 883,992 | 5 |
| 3350 | 7,143,644 | 31 | 6,749,885 | 33 | 6,653,375 | 35 |
| | 9,463,558 | 41 | 9,567,152 | 47 | 9,317,123 | 50 |
| 3400 | 92,656 | - | 46,868 | - | (934,768) | (5) |
| | 11,584,471 | 49 | 11,642,277 | 57 | 10,410,612 | 55 |
| 3610 | 64,912 | - | 9,373 | - | 17,485 | - |
| | 11,649,383 | 49 | 11,651,650 | 57 | 10,428,097 | 55 |
| 權益總計 | | | | | | |
| | \$ 23,413,668 | 100 | 20,450,968 | 100 | 19,078,411 | 100 |
| 負債及權益總計 | | | | | | |

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

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 112年度 | | 111年度 | |
|--|-------------------|------------|------------------|------------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 4000 營業收入(附註六(十八)、七及十四) | | | | |
| 4621 海運收入 | \$ 2,381,878 | 59 | 2,587,515 | 59 |
| 4622 陸運及物流收入 | 1,567,155 | 39 | 1,767,859 | 40 |
| 4623 代理航空運費及其他營業收入 | 65,859 | 2 | 54,625 | 1 |
| | <u>4,014,892</u> | <u>100</u> | <u>4,409,999</u> | <u>100</u> |
| 5000 營業成本(附註六(十四)及十二) | | | | |
| 5621 海運成本 | 1,918,483 | 48 | 1,620,604 | 37 |
| 5622 陸運及物流成本 | 1,191,289 | 30 | 1,348,632 | 31 |
| 5623 代理航空運費及其他營業成本 | 47,745 | 1 | 55,485 | 1 |
| | <u>3,157,517</u> | <u>79</u> | <u>3,024,721</u> | <u>69</u> |
| 5900 營業毛利 | 857,375 | 21 | 1,385,278 | 31 |
| 營業費用： | | | | |
| 6000 營業費用(附註六(十四)、(二十)、七及十二) | 483,182 | 12 | 455,942 | 10 |
| 6450 預期信用減損損失(迴轉利益)(附註六(四)) | (81) | - | 133 | - |
| | <u>483,101</u> | <u>12</u> | <u>456,075</u> | <u>10</u> |
| 6900 營業淨利 | 374,274 | 9 | 929,203 | 21 |
| 營業外收入及支出： | | | | |
| 7010 其他收入(附註六(二)、(三)及(十三)) | 145,801 | 4 | 161,055 | 4 |
| 7050 財務成本(附註六(十九)) | (367,944) | (9) | (151,935) | (4) |
| 7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(六)) | 36,819 | 1 | 16,060 | - |
| 7100 利息收入 | 151,616 | 4 | 47,502 | 1 |
| 7210 處分不動產、廠房及設備利益淨額(附註六(七)及七) | 11,556 | - | 25,609 | 1 |
| 7230 外幣兌換利益(損失)淨額 | (1,700) | - | 28,014 | 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)) | 83,154 | 2 | (212,462) | (5) |
| 7590 什項支出 | (1,013) | - | (1,853) | - |
| | <u>58,289</u> | <u>2</u> | <u>(88,010)</u> | <u>(2)</u> |
| 7900 稅前淨利 | 432,563 | 11 | 841,193 | 19 |
| 7950 減：所得稅費用(附註六(十五)) | 108,695 | 3 | 83,222 | 2 |
| 本期淨利 | 323,868 | 8 | 757,971 | 17 |
| 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 | (1,759) | - | 16,506 | - |
| 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)) | 50,291 | 1 | (110,261) | (3) |
| 8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十五)) | (352) | - | 3,302 | - |
| 不重分類至損益之項目合計 | <u>48,884</u> | <u>1</u> | <u>(97,057)</u> | <u>(3)</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 | (4,312) | - | 1,040,338 | 24 |
| 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(六)) | (191) | - | 51,559 | 1 |
| 後續可能重分類至損益之項目合計 | <u>(4,503)</u> | <u>-</u> | <u>1,091,897</u> | <u>25</u> |
| 8300 本期其他綜合損益 | 44,381 | 1 | 994,840 | 22 |
| 本期綜合損益總額 | <u>\$ 368,249</u> | <u>9</u> | <u>1,752,811</u> | <u>39</u> |
| 本期淨利歸屬於： | | | | |
| 母公司業主 | \$ 328,329 | 8 | 766,083 | 17 |
| 非控制權益 | (4,461) | - | (8,112) | - |
| | <u>\$ 323,868</u> | <u>8</u> | <u>757,971</u> | <u>17</u> |
| 綜合損益總額歸屬於： | | | | |
| 母公司業主 | \$ 372,710 | 9 | 1,760,923 | 39 |
| 非控制權益 | (4,461) | - | (8,112) | - |
| | <u>\$ 368,249</u> | <u>9</u> | <u>1,752,811</u> | <u>39</u> |
| 每股盈餘(附註六(十七)) | | | | |
| 9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元) | \$ 1.66 | | 3.88 | |
| 9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元) | \$ 1.66 | | 3.87 | |

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

合併權益變動表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

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 | 其他權益項目 | 歸屬於母公司業主權益總計 | 非控制權益 | 權益總額 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|-----------|--------------|---------|------------|
| | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | 未分配盈餘 | 未實現損益 | | | | | |
| 普通股本 | 1,974,846 | 883,992 | 6,653,375 | 9,317,123 | (1,308,389) | 373,621 | 10,410,612 | 17,485 | 10,428,097 |
| - | 102,743 | - | (102,743) | - | - | - | - | - | - |
| - | - | 50,776 | (50,776) | - | - | - | - | - | - |
| - | 102,743 | 50,776 | (529,259) | (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) | 994,841 | - | 994,841 |
| - | - | - | 779,288 | 779,288 | 1,091,897 | (110,261) | 1,760,924 | (8,112) | 1,752,812 |
| 1,974,846 | 1,882,499 | 934,768 | 6,749,885 | 9,567,152 | (216,492) | 263,360 | 11,642,277 | 9,373 | 11,651,650 |
| - | 77,928 | - | (77,928) | - | - | - | - | - | - |
| - | - | (575,281) | 575,281 | - | - | - | - | - | - |
| - | - | (430,516) | (430,516) | (430,516) | - | - | (430,516) | - | (430,516) |
| - | 77,928 | (575,281) | 66,837 | (430,516) | - | - | (430,516) | - | (430,516) |
| - | - | - | 328,329 | 328,329 | (4,503) | 50,291 | 328,329 | (4,461) | 323,868 |
| - | - | - | (1,407) | (1,407) | (4,503) | 50,291 | 44,381 | - | 44,381 |
| - | - | - | 326,922 | 326,922 | (4,503) | 50,291 | 372,710 | (4,461) | 368,249 |
| - | - | - | - | - | - | - | - | 60,000 | 60,000 |
| 1,974,846 | 1,960,427 | 359,487 | 7,143,644 | 9,463,558 | (220,995) | 313,651 | 11,584,471 | 64,912 | 11,649,383 |

民國一一年一月一日餘額

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

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

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

非控制權益增減-子公司現金增資

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及子公司
 合併現金流量表
 民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 112年度 | 111年度 (調整後) |
|-------------------------|--------------|----------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期稅前淨利 | \$ 432,563 | 841,193 |
| 調整項目： | | |
| 收益費損項目 | | |
| 折舊費用及攤銷費用 | 1,174,674 | 982,650 |
| 預期信用減損損失 | (81) | 133 |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產之淨(利益)損失 | (83,154) | 212,462 |
| 利息費用 | 367,944 | 151,935 |
| 利息收入 | (151,616) | (47,502) |
| 股利收入 | (126,063) | (126,711) |
| 採權益法認列之關聯企業利益之份額 | (36,819) | (16,060) |
| 處分不動產、廠房及設備利益淨額 | (11,556) | (25,609) |
| 收益費損項目合計 | 1,133,329 | 1,131,298 |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數： | | |
| 與透過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 | 4,059 | - |
| 應收票據及帳款(含關係人)減少 | 19,950 | 51,341 |
| 存貨增加 | (60,079) | - |
| 其他流動資產減少(增加) | 6,163 | (25,617) |
| 淨確定福利資產增加 | (2,002) | - |
| 其他金融資產—流動增加 | (57,854) | (109,399) |
| | (89,763) | (83,675) |
| 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) | 2,610 | (67,911) |
| 合約負債—流動(減少)增加 | (15,666) | 2,463 |
| 其他流動負債(減少)增加 | (22,370) | 6,844 |
| 淨確定福利負債增加(減少) | 2,642 | (5,778) |
| | (32,784) | (64,382) |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計 | (122,547) | (148,057) |
| 調整項目合計 | 1,010,782 | 983,241 |
| 營運產生之現金流入 | 1,443,345 | 1,824,434 |
| 收取之利息 | 149,231 | 38,881 |
| 收取之股利 | 140,483 | 146,307 |
| 支付之利息 | (361,969) | (134,465) |
| 支付之所得稅 | (97,821) | (51,446) |
| 營業活動之淨現金流入 | 1,273,269 | 1,823,711 |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | (533,877) | (3,509) |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款 | 2,924 | 1,271 |
| 取得透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (484,319) | - |
| 處分透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 294,046 | 623,036 |
| 取得不動產、廠房及設備 | (3,177,039) | (1,394,414) |
| 處分不動產、廠房及設備 | 23,787 | 53,734 |
| 取得無形資產 | (1,872) | (68) |
| 其他金融資產—流動(增加)減少 | (60,345) | 159,863 |
| 其他非流動資產增加 | (47,132) | (32,992) |
| 其他金融資產—非流動減少(增加) | 320 | (953) |
| 投資活動之淨現金流出 | (3,983,507) | (594,032) |
| 籌資活動之現金流量： | | |
| 短期借款增加(減少) | 1,120,210 | 439,705 |
| 償還公司債 | - | (400,000) |
| 舉借長期借款 | 2,550,902 | 447,735 |
| 償還長期借款 | (660,712) | (578,813) |
| 租賃本金償還 | (50,557) | (49,368) |
| 發放現金股利 | (430,516) | (529,259) |
| 非控制權益增減-子公司現金增資 | 60,000 | - |
| 其他 | (167) | 822 |
| 籌資活動之淨現金流入(流出) | 2,589,160 | (669,178) |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響 | 1,263 | 252,354 |
| 本期現金及約當現金(減少)增加數 | (119,815) | 812,855 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 4,066,372 | 3,253,517 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 3,946,557 | 4,066,372 |

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一一二年十二月三十一日及調整後一一一年十二月三十一日與一月一日之資產負債表，暨民國一一二年及一一一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一一二年十二月三十一日及調整後一一一年十二月三十一日與一月一日之財務狀況，暨民國一一二年及一一一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受託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。

強調事項

依據金管會證期局更新之 IFRSs 問答集，分別將民國一一一年十二月三十一日及一月一日境外資金匯回專戶之存款餘額 77,218 仟元及 196,469 仟元，由其他金融資產重分類至現金及約當現金，請詳附註六(一)，並據此追溯重編民國一一一年度個體財務報告，本會計師未因此而修正查核意見。

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。民國一一二年及一一一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 3.78%及 3.82%，民國一一二年及一一一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 9.71%及 2.03%。

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)收入之認列；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一一二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 一 三 年 三 月 十 四 日

中國航運股份有限公司

資產負債表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日及一十一年一月一日

| 資 產 | 112.12.31 | | 111.12.31 (調整後) | | 111.1.1 (調整後) | |
|---------------------------------------|----------------------|------------|--------------------|------------|-------------------|------------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 流動資產： | | | | | | |
| 1100 現金及約當現金(附註六(一)) | \$ 562,259 | 3 | 347,383 | 2 | 554,814 | 4 |
| 1150 應收票據及帳款淨額(附註六(三)) | 82,154 | - | 102,608 | 1 | 124,259 | 1 |
| 1470 其他流動資產 | 14,821 | - | 13,837 | - | 15,436 | - |
| 1476 其他金融資產－流動(附註六(七)) | 2,019 | - | 284 | - | 390 | - |
| | <u>661,253</u> | <u>3</u> | <u>464,112</u> | <u>3</u> | <u>694,899</u> | <u>5</u> |
| 非流動資產： | | | | | | |
| 1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產 －非流動(附註六(二)) | 22,453 | - | 15,537 | - | 580,093 | 4 |
| 1550 採用權益法之投資(附註六(四)) | 16,073,414 | 93 | 15,509,885 | 93 | 13,222,238 | 87 |
| 1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及 八) | 591,596 | 4 | 609,011 | 4 | 538,019 | 4 |
| 1760 投資性不動產淨額(附註六(六)) | 19,876 | - | 19,953 | - | 20,030 | - |
| 1780 無形資產 | 3,550 | - | 5,248 | - | 8,381 | - |
| 1840 遞延所得稅資產(附註六(十一)) | 2,035 | - | 4,370 | - | 2,353 | - |
| 1900 其他非流動資產 | 3,177 | - | 842 | - | 57,424 | - |
| 1975 淨確定福利資產－非流動(附註六 (十)) | 2,002 | - | 1,776 | - | - | - |
| 1980 其他金融資產－非流動 (附註六(七)及八) | 5,785 | - | 5,711 | - | 5,456 | - |
| | <u>16,723,888</u> | <u>97</u> | <u>16,172,333</u> | <u>97</u> | <u>14,433,994</u> | <u>95</u> |
| 資產總計 | \$ 17,385,141 | 100 | 16,636,445 | 100 | 15,128,893 | 100 |

單位：新台幣仟元

| | 112.12.31 | | 111.12.31 | | 111.1.1 | | |
|---------------------|------------------|----------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % | |
| 負債及權益 | | | | | | | |
| 流動負債： | | | | | | | |
| 2100 | 短期借款(附註六(八)) | \$ 2,759,743 | 17 | 1,869,486 | 11 | 1,399,795 | 9 |
| 2150 | 應付票據及帳款 | 512 | - | 1,135 | - | 3,108 | - |
| 2181 | 應付帳款－關係人(附註七) | 106,505 | 1 | 161,178 | 1 | 113,901 | 1 |
| 2220 | 其他應付款項－關係人(附註七) | 85,000 | - | 145,000 | 1 | - | - |
| 2300 | 其他流動負債(附註七) | 118,615 | 1 | 78,641 | - | 69,056 | - |
| 2322 | 一年或一營業週期內到期長期借款 | - | - | - | - | 400,000 | 3 |
| | (附註六(八)) | | | | | | |
| | | <u>3,070,375</u> | <u>19</u> | <u>2,255,440</u> | <u>13</u> | <u>1,985,860</u> | <u>13</u> |
| 非流動負債： | | | | | | | |
| 2530 | 應付公司債(附註六(八)) | 2,500,000 | 14 | 2,500,000 | 15 | 2,500,000 | 17 |
| 2570 | 遞延所得稅負債(附註六(十一)) | 229,560 | 1 | 237,839 | 2 | 230,136 | 1 |
| 2640 | 淨確定福利負債－非流動 | - | - | - | - | 1,877 | - |
| 2670 | 其他非流動負債－其他 | 735 | - | 889 | - | 408 | - |
| | | <u>2,730,295</u> | <u>15</u> | <u>2,738,728</u> | <u>17</u> | <u>2,732,421</u> | <u>18</u> |
| 負債總計 | | | | | | | |
| | | <u>5,800,670</u> | <u>34</u> | <u>4,994,168</u> | <u>30</u> | <u>4,718,281</u> | <u>31</u> |
| 權益(附註六(十二))： | | | | | | | |
| 3100 | 股本 | 1,974,846 | 11 | 1,974,846 | 12 | 1,974,846 | 13 |
| 3200 | 資本公積 | 53,411 | - | 53,411 | - | 53,411 | - |
| 保留盈餘： | | | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 1,960,427 | 11 | 1,882,499 | 11 | 1,779,756 | 12 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 359,487 | 2 | 934,768 | 6 | 883,992 | 6 |
| 3350 | 未分配盈餘 | 7,143,644 | 41 | 6,749,885 | 41 | 6,653,375 | 44 |
| | | <u>9,463,558</u> | <u>54</u> | <u>9,567,152</u> | <u>58</u> | <u>9,317,123</u> | <u>62</u> |
| 3400 | 其他權益 | 92,656 | 1 | 46,868 | - | (934,768) | (6) |
| | | | | | | - | - |
| 權益總計 | | | | | | | |
| | | <u>11,584,471</u> | <u>66</u> | <u>11,642,277</u> | <u>70</u> | <u>10,410,612</u> | <u>69</u> |
| 負債及權益總計 | | | | | | | |
| | | <u>\$ 17,385,141</u> | <u>100</u> | <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



中國航運股份有限公司

綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 112年度 | | 111年度 | |
|--|-------------------|-------------|------------------|------------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 4000 營業收入(附註六(十四)及七)： | | | | |
| 4621 海運收入 | \$ 79,092 | 13 | 87,987 | 11 |
| 4622 陸運及物流收入 | 507,035 | 83 | 641,607 | 82 |
| 4623 代理航空運費及其他營業收入 | <u>21,482</u> | <u>4</u> | <u>50,445</u> | <u>7</u> |
| | 607,609 | 100 | 780,039 | 100 |
| 5000 營業成本(附註七及十二) | <u>497,317</u> | <u>82</u> | <u>647,724</u> | <u>83</u> |
| 5900 營業毛利 | 110,292 | 18 | 132,315 | 17 |
| 營業費用： | | | | |
| 6000 營業費用(附註六(十)、六(十六)、七及十二) | <u>202,654</u> | <u>33</u> | <u>191,428</u> | <u>24</u> |
| 6900 營業淨損 | <u>(92,362)</u> | <u>(15)</u> | <u>(59,113)</u> | <u>(7)</u> |
| 營業外收入及支出： | | | | |
| 7010 其他收入(附註六(二)及六(九)) | 14,510 | 2 | 76,943 | 10 |
| 7050 財務成本(附註六(十五)及七) | (77,091) | (13) | (54,944) | (7) |
| 7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額(附註六(四)) | 510,183 | 84 | 888,867 | 114 |
| 7100 利息收入 | 15,579 | 3 | 3,824 | - |
| 7210 處分不動產、廠房及設備損失淨額(附註六(五)) | (1,488) | - | - | - |
| 7235 透過損益按公允價值衡量之金融資產損益(附註六(二)) | <u>9,840</u> | <u>2</u> | <u>(64,017)</u> | <u>(8)</u> |
| 營業外收入及支出合計 | <u>471,533</u> | <u>78</u> | <u>850,673</u> | <u>109</u> |
| 7900 稅前淨利 | 379,171 | 63 | 791,560 | 102 |
| 7950 減：所得稅費用(附註六(十一)) | <u>50,842</u> | <u>8</u> | <u>25,477</u> | <u>3</u> |
| 本期淨利 | <u>328,329</u> | <u>55</u> | <u>766,083</u> | <u>99</u> |
| 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)) | 80 | - | 3,578 | - |
| 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 | 48,820 | 8 | (99,919) | (13) |
| 8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十一)) | <u>16</u> | <u>-</u> | <u>716</u> | <u>-</u> |
| | 48,884 | 8 | (97,057) | (13) |
| 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 | (4,312) | (1) | 1,040,338 | 133 |
| 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 | (191) | - | 51,559 | 7 |
| 8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十一)) | - | - | - | - |
| 後續可能重分類至損益之項目合計 | <u>(4,503)</u> | <u>(1)</u> | <u>1,091,897</u> | <u>140</u> |
| 8300 本期其他綜合損益 | 44,381 | 7 | 994,840 | 127 |
| 8500 本期綜合損益總額 | <u>\$ 372,710</u> | <u>62</u> | <u>1,760,923</u> | <u>226</u> |
| 每股盈餘(附註六(十三)) | | | | |
| 9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元) | <u>\$ 1.66</u> | | <u>3.88</u> | |
| 9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元) | <u>\$ 1.66</u> | | <u>3.87</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

權益變動表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 股本 | 保留盈餘 | | | 合計 | 其他權益項目 | 合計 | 權益總額 |
|--------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
| | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | | | | |
| \$ 1,974,846 | 53,411 | 1,779,756 | 883,992 | 6,653,375 | 9,317,123 | (1,308,389) | 10,410,612 |
| - | - | 102,743 | - | (102,743) | - | - | - |
| - | - | - | 50,776 | (50,776) | - | - | - |
| - | - | - | - | (529,259) | (529,259) | - | (529,259) |
| - | - | 102,743 | 50,776 | (682,778) | (529,259) | - | (529,259) |
| - | - | - | - | 766,083 | 766,083 | - | 766,083 |
| - | - | - | - | 13,205 | 13,205 | 1,091,897 | 994,841 |
| - | - | - | - | 779,288 | 779,288 | 1,091,897 | 1,760,924 |
| 1,974,846 | 53,411 | 1,882,499 | 934,768 | 6,749,885 | 9,567,152 | (216,492) | 11,642,277 |
| - | - | 77,928 | - | (77,928) | - | - | - |
| - | - | - | (575,281) | 575,281 | - | - | - |
| - | - | - | - | (430,516) | (430,516) | - | (430,516) |
| - | - | 77,928 | (575,281) | 66,837 | (430,516) | - | (430,516) |
| - | - | - | - | 328,329 | 328,329 | - | 328,329 |
| - | - | - | - | (1,407) | (1,407) | (4,503) | 44,381 |
| - | - | - | - | 326,922 | 326,922 | (4,503) | 372,710 |
| \$ 1,974,846 | 53,411 | 1,960,427 | 359,487 | 7,143,644 | 9,463,558 | (220,995) | 11,584,471 |

民國一一年一月一日餘額

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

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



會計主管：孫賢中

中國航運股份有限公司

現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 112年度 | 111年度 (調整後) |
|-------------------------|------------|----------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期稅前淨利 | \$ 379,171 | 791,560 |
| 調整項目： | | |
| 收益費損項目 | | |
| 折舊費用及攤銷費用 | 24,264 | 21,222 |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產之淨(利益)損失 | (9,840) | 64,017 |
| 利息費用 | 77,091 | 54,944 |
| 利息收入 | (15,579) | (3,824) |
| 股利收入 | (545) | (31,761) |
| 採權益法認列之關聯企業利益之份額 | (510,183) | (888,867) |
| 處分不動產、廠房及設備損失淨額 | 1,488 | - |
| 收益費損項目合計 | (433,304) | (784,269) |
| 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 | 20,454 | 21,651 |
| 其他流動資產增加 | (984) | (54,984) |
| 其他金融資產一流動(增加)減少 | (82) | 79 |
| | 19,388 | (33,254) |
| 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)(減少)增加 | (55,296) | 45,304 |
| 應計退休金負債增加(減少) | 80 | (73) |
| 其他流動負債減少 | (4,570) | (8,911) |
| 其他非流動負債(減少)增加 | (154) | 481 |
| | (59,940) | 36,801 |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計 | (40,552) | 3,547 |
| 調整項目合計 | (473,856) | (780,722) |
| 營運產生之現金(流出)流入 | (94,685) | 10,838 |
| 收取之利息 | 13,926 | 3,851 |
| 收取之股利 | 390,516 | 435,148 |
| 支付之利息 | (76,439) | (57,916) |
| (支付)退還之所得稅 | (13,136) | 960 |
| 營業活動之淨現金流入 | 220,182 | 392,881 |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款 | 2,924 | 1,271 |
| 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 | (399,000) | (815,130) |
| 其他金融資產—非流動增加 | (74) | (255) |
| 採用權益法之被投資公司減資退回股款 | - | 4,941 |
| 取得不動產、廠房及設備(含預付設備款) | (5,289) | (32,421) |
| 其他非流動資產(增加)減少 | (3,608) | 56,582 |
| 投資活動之淨現金流出 | (405,047) | (285,744) |
| 籌資活動之現金流量： | | |
| 短期借款增加 | 890,257 | 469,691 |
| 償還公司債 | - | (400,000) |
| 其他應付款—關係人(減少)增加 | (60,000) | 145,000 |
| 發放現金股利 | (430,516) | (529,259) |
| 籌資活動之淨現金流入(流出) | 399,741 | (314,568) |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數 | 214,876 | (207,431) |
| 期初現金及約當現金餘額 | 347,383 | 554,814 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 562,259 | 347,383 |

董事長：彭士孝



經理人：戴聖堅



會計主管：孫賢中



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 | 54,019,522 | 航偉投資控股股份有限公司 |
| 董事 | 彭蔭剛 | 54,019,522 | |
| 董事 | 戴聖堅 | 54,019,522 | |
| 董事 | 梅家禮 | 54,019,522 | |
| 董事 | 朱天翎 | 54,019,522 | |
| 董事 | 徐光達 | 54,019,522 | |
| 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 | | 54,019,522 | |