

股票代碼：2612

中國航運股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告
民國一一五年及一一四年第二季

公司地址：台北市濟南路1段15號4樓
電話：(02)2396-3282

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8～9
(四)重大會計政策之彙總說明	10～12
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	13
(六)重要會計項目之說明	13～36
(七)關係人交易	37～38
(八)質押之資產	38
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	38～39
(十)重大之災害損失	39
(十一)重大之期後事項	39
(十二)其 他	39～40
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	40～43
2.轉投資事業相關資訊	43～44
3.大陸投資資訊	44
(十四)部門資訊	44～45



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

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

會計師核閱報告

中國航運股份有限公司董事會 公鑒：

前言

中國航運股份有限公司及其子公司民國一一五年及一一四年六月三十日之合併資產負債表，暨民國一一五年及一一四年四月一日至六月三十日及一一五年及一一四年一月一日至六月三十日之合併綜合損益表，暨民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日之合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則2410號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註四(二)所述，列入上開合併財務報告之部份非重要子公司，係依該等子公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據，民國一一五年及一一四年六月三十日之資產總額分別為1,945,082仟元及1,861,051仟元，分別占合併資產總額之6.98%及6.82%；負債總額分別為677,972仟元及711,020仟元，分別占合併負債總額之4.85%及4.71%；民國一一五年及一一四年四月一日至六月三十日及一一五年及一一四年一月一日至六月三十日之綜合損益分別為19,369仟元、10,701仟元、25,387仟元及19,281仟元，分別占合併綜合損益絕對值之7.80%、0.81%、3.26%及1.88%。

除上段所述者外，如合併財務報告附註六(六)所述，中國航運股份有限公司及其子公司民國一一五年及一一四年六月三十日採用權益法之投資分別為1,956,522仟元及1,808,852仟元，暨民國一一五年及一一四年四月一日至六月三十日及一一五年及一一四年一月一日至六月三十日採用權益法之關聯企業及合資綜合損益之份額分別為利益61,071仟元、損失55,650仟元、利益141,854仟元及損失22,312仟元，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述該等子公司及被投資公司財務報告倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達中國航運股份有限公司及其子公司民國一一五年及一一四年六月三十日之合併財務狀況，與民國一一五年及一一四年四月一日至六月三十日及一一五年及一一四年一月一日至六月三十日之合併財務績效暨民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日之合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

區耀軍
簡恩娟



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
民國一一五年八月十三日

中國航運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇五年六月三十日、一〇四年十二月三十一日及六月三十日

單位：新台幣仟元

資 產		115.6.30		114.12.31		114.6.30		負債及權益		115.6.30		114.12.31		114.6.30			
		金 額	%	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%	金 額	%		
流動資產：								流動負債：									
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	2,997,808	11	3,172,162	12	6,090,554	22	2100	短期借款(附註六(十一))	\$	1,683,951	6	1,144,992	4	1,309,944	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))		10,645	-	-	-	7	-	2130	合約負債－流動(附註六(十八))		57,601	-	105,802	1	58,244	-
1150	應收票據及帳款淨額(附註六(四))		254,544	1	244,837	1	285,682	1	2150	應付票據及帳款		142,256	1	165,999	1	161,250	1
1220	本期所得稅資產		6,393	-	18,616	-	20,133	-	2200	其他應付款		146,687	1	242,761	1	158,770	1
1301	存貨淨額(附註六(五))		122,362	-	48,064	-	46,081	-	2230	本期所得稅負債		50,535	-	66,714	-	62,664	-
1470	其他流動資產		167,109	1	119,334	1	110,175	-	2280	租賃負債－流動(附註六(十二))		42,510	-	59,020	-	56,538	-
1476	其他金融資產－流動(附註六(十)及八)		352,350	1	343,699	1	272,317	1	2300	其他流動負債		10,254	-	7,106	-	3,540	-
			3,911,211	14	3,946,712	15	6,824,949	24	2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十一))		1,147,809	4	1,061,830	4	3,312,370	12
												3,281,603	12	2,854,224	11	5,123,320	19
非流動資產：									非流動負債：								
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二))		-	-	9,313	-	11,881	-	2530	應付公司債(附註六(十一))		4,000,000	14	4,000,000	15	4,000,000	15
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))		117,450	-	127,710	1	357,164	1	2540	長期借款(附註六(十一))		5,915,457	21	5,129,595	20	5,140,626	19
1550	採用權益法之投資(附註六(六))		1,956,522	7	1,879,367	7	1,808,852	7	2570	遞延所得稅負債		608,778	2	608,778	2	614,827	2
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)		21,514,948	78	20,001,276	76	17,925,526	66	2580	租賃負債－非流動(附註六(十二))		172,871	1	196,961	1	211,462	1
1755	使用權資產(附註六(八))		220,201	1	250,598	1	273,255	2	2640	淨確定福利負債－非流動		1,098	-	1,177	-	2,574	-
1760	投資性不動產淨額(附註六(九))		33,541	-	33,621	-	32,926	-	2670	其他非流動負債－其他		1,004	-	3,061	-	3,380	-
1780	無形資產		10,936	-	9,570	-	11,150	-				10,699,208	38	9,939,572	38	9,972,869	37
1840	遞延所得稅資產		16,680	-	16,680	-	9,856	-		負債總計		13,980,811	50	12,793,796	49	15,096,189	56
1900	其他非流動資產		32,277	-	6,337	-	12,533	-	歸屬母公司業主之權益(附註六(十六))：								
1975	淨確定福利資產－非流動		7,441	-	7,441	-	4,726	-	3100	股本		1,974,846	7	1,974,846	8	1,974,846	7
1980	其他金融資產－非流動(附註六(十)及八)		32,478	-	32,729	-	32,564	-	3200	資本公積		53,412	-	53,412	-	53,411	-
			23,942,474	86	22,374,642	85	20,480,433	76		保留盈餘：							
									3310	法定盈餘公積		2,252,982	8	2,121,418	8	2,121,418	8
									3320	特別盈餘公積		359,487	1	359,487	1	359,487	1
									3350	未分配盈餘		8,944,393	33	8,969,069	34	8,398,650	31
												11,556,862	42	11,449,974	43	10,879,555	40
									3400	其他權益		268,650	1	29,750	-	(717,549)	(3)
										歸屬於母公司業主之權益合計		13,853,770	50	13,507,982	51	12,190,263	44
									3610	非控制權益		19,104	-	19,576	-	18,930	-
										權益總計		13,872,874	50	13,527,558	51	12,209,193	44
資產總計		\$	27,853,685	100	26,321,354	100	27,305,382	100	負債及權益總計		\$	27,853,685	100	26,321,354	100	27,305,382	100

董事長：彭士孝



經理人：戴聖堅

(請詳閱後附合併財務報告附註)



~4~

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

民國一十五年及一十四年四月一日至六月三十日及一十五年及一十四年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	115年4月至6月		114年4月至6月		115年1月至6月		114年1月至6月	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十八)及十四)								
4621 海運收入	\$ 968,052	72	831,858	68	1,839,237	71	1,710,215	70
4622 陸運及物流收入	347,736	26	362,542	30	691,825	27	701,341	29
4623 代理航空運費及其他營業收入	24,367	2	24,908	2	48,874	2	36,189	1
	<u>1,340,155</u>	<u>100</u>	<u>1,219,308</u>	<u>100</u>	<u>2,579,936</u>	<u>100</u>	<u>2,447,745</u>	<u>100</u>
5000 營業成本(附註六(五)、六(十四)及十二)								
5621 海運成本	537,600	41	524,433	43	1,070,008	42	1,086,661	44
5622 陸運及物流成本	272,672	20	279,356	23	539,728	21	548,566	22
5623 代理航空運費及其他營業成本	24,327	2	24,648	2	50,670	2	37,890	2
	<u>834,599</u>	<u>63</u>	<u>828,437</u>	<u>68</u>	<u>1,660,406</u>	<u>65</u>	<u>1,673,117</u>	<u>68</u>
5900 營業毛利	<u>505,556</u>	<u>37</u>	<u>390,871</u>	<u>32</u>	<u>919,530</u>	<u>35</u>	<u>774,628</u>	<u>32</u>
營業費用：								
6000 營業費用(附註六(十四)、六(二十)、七及十二)	132,440	10	127,125	10	259,669	10	251,360	10
6450 預期信用減損損失(迴轉利益)(附註六(四))	338	-	52	-	390	-	(75)	-
	<u>132,778</u>	<u>10</u>	<u>127,177</u>	<u>10</u>	<u>260,059</u>	<u>10</u>	<u>251,285</u>	<u>10</u>
6900 營業淨利	<u>372,778</u>	<u>27</u>	<u>263,694</u>	<u>22</u>	<u>659,471</u>	<u>25</u>	<u>523,343</u>	<u>22</u>
營業外收入及支出：								
7010 其他收入(附註六(二)及六(三))	13,027	1	12,115	-	24,237	1	39,727	1
7050 財務成本(附註六(十九))	(103,225)	(8)	(118,887)	(10)	(207,092)	(9)	(237,506)	(10)
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))	41,688	3	21,786	2	74,183	3	45,292	2
7100 利息收入	21,627	2	31,179	4	41,569	2	71,770	3
7210 處分不動產、廠房及設備利益淨額(附註六(七))	2,840	-	257,571	21	2,637	-	264,704	11
7230 外幣兌換利益(損失)淨額	(2,322)	-	(55,499)	(4)	2,572	-	(46,508)	(2)
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))	(3,065)	-	115	-	(3,065)	-	(2,864)	-
7590 什項支出	(2,509)	-	(181)	-	(2,520)	-	(212)	-
	<u>(31,939)</u>	<u>(2)</u>	<u>148,199</u>	<u>13</u>	<u>(67,479)</u>	<u>(3)</u>	<u>134,403</u>	<u>5</u>
7900 稅前淨利	340,839	25	411,893	35	591,992	22	657,746	27
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	44,596	3	48,494	4	51,331	2	57,222	2
本期淨利	<u>296,243</u>	<u>22</u>	<u>363,399</u>	<u>31</u>	<u>540,661</u>	<u>20</u>	<u>600,524</u>	<u>25</u>
其他綜合損益：								
8310 不重分類至損益之項目								
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註六(三))	(7,560)	(1)	(16,602)	(1)	(10,260)	-	(130,034)	(5)
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(附註六(六))	-	-	-	-	221	-	420	-
不重分類至損益之項目合計	<u>(7,560)</u>	<u>(1)</u>	<u>(16,602)</u>	<u>(1)</u>	<u>(10,039)</u>	<u>-</u>	<u>(129,614)</u>	<u>(5)</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	(59,868)	(4)	(1,595,461)	(131)	181,710	7	(1,427,545)	(58)
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))	19,383	1	(77,436)	(6)	67,450	3	(68,024)	(3)
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>(40,485)</u>	<u>(3)</u>	<u>(1,672,897)</u>	<u>(137)</u>	<u>249,160</u>	<u>10</u>	<u>(1,495,569)</u>	<u>(61)</u>
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	<u>(48,045)</u>	<u>(4)</u>	<u>(1,689,499)</u>	<u>(138)</u>	<u>239,121</u>	<u>10</u>	<u>(1,625,183)</u>	<u>(66)</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 248,198</u>	<u>18</u>	<u>(1,326,100)</u>	<u>(107)</u>	<u>779,782</u>	<u>30</u>	<u>(1,024,659)</u>	<u>(41)</u>
本期淨利歸屬於：								
母公司業主	\$ 295,698	22	363,729	31	541,133	20	602,129	25
非控制權益	545	-	(330)	-	(472)	-	(1,605)	-
	<u>\$ 296,243</u>	<u>22</u>	<u>363,399</u>	<u>31</u>	<u>540,661</u>	<u>20</u>	<u>600,524</u>	<u>25</u>
綜合損益總額歸屬於：								
母公司業主	\$ 247,653	18	(1,325,770)	(107)	780,254	30	(1,023,054)	(41)
非控制權益	545	-	(330)	-	(472)	-	(1,605)	-
	<u>\$ 248,198</u>	<u>18</u>	<u>(1,326,100)</u>	<u>(107)</u>	<u>779,782</u>	<u>30</u>	<u>(1,024,659)</u>	<u>(41)</u>
每股盈餘(附註六(十七))								
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 1.50</u>		<u>1.84</u>		<u>2.74</u>		<u>3.05</u>	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 1.50</u>		<u>1.84</u>		<u>2.74</u>		<u>3.05</u>	

董事長：彭士孝


 (請詳閱後附合併財務報告附註)
 經理人：戴聖堅

~5~



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

民國一五五年及一四四年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公司業主之權益											
	股 本						其他權益項目			歸屬於母		
	普通	資本公積	法定盈	特別盈	未分配	合 計	國外營運機	透過其他綜合損		公司業主	非控制	
	股 本		餘公積	餘公積	盈 餘		構財務報表	益按公允價值衡		權益總計	權 益	權益總額
							換算之兌換	量之金融資產				
							差 額	未實現損益	合 計			
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 1,974,846	53,411	1,993,120	359,487	8,196,451	10,549,058	603,251	447,469	1,050,720	13,628,035	20,535	13,648,570
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	128,298	-	(128,298)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(414,718)	(414,718)	-	-	-	(414,718)	-	(414,718)
	-	-	128,298	-	(543,016)	(414,718)	-	-	-	(414,718)	-	(414,718)
本期淨利	-	-	-	-	602,129	602,129	-	-	-	602,129	(1,605)	600,524
本期其他綜合損益	-	-	-	-	420	420	(1,495,569)	(130,034)	(1,625,603)	(1,625,183)	-	(1,625,183)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	602,549	602,549	(1,495,569)	(130,034)	(1,625,603)	(1,023,054)	(1,605)	(1,024,659)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	142,666	142,666	-	(142,666)	(142,666)	-	-	-
民國一〇四年六月三十日餘額	\$ 1,974,846	53,411	2,121,418	359,487	8,398,650	10,879,555	(892,318)	174,769	(717,549)	12,190,263	18,930	12,209,193
民國一〇五年一月一日餘額	\$ 1,974,846	53,412	2,121,418	359,487	8,969,069	11,449,974	(24,127)	53,877	29,750	13,507,982	19,576	13,527,558
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	131,564	-	(131,564)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(434,466)	(434,466)	-	-	-	(434,466)	-	(434,466)
	-	-	131,564	-	(566,030)	(434,466)	-	-	-	(434,466)	-	(434,466)
本期淨利	-	-	-	-	541,133	541,133	-	-	-	541,133	(472)	540,661
本期其他綜合損益	-	-	-	-	221	221	249,160	(10,260)	238,900	239,121	-	239,121
本期綜合損益總額	-	-	-	-	541,354	541,354	249,160	(10,260)	238,900	780,254	(472)	779,782
民國一〇五年六月三十日餘額	\$ 1,974,846	53,412	2,252,982	359,487	8,944,393	11,556,862	225,033	43,617	268,650	13,853,770	19,104	13,872,874

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：彭士孝

經理人：戴聖堅

會計主管：孫賢中

中國航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一五一年及一四一年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	115年1月至6月	114年1月至6月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 591,992	657,746
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用及攤銷費用	654,747	678,073
預期信用減損損失(迴轉利益)	390	(75)
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	3,065	2,864
利息費用	207,092	237,506
利息收入	(41,569)	(71,770)
股利收入	(5,943)	(23,577)
採權益法認列之關聯企業損益之份額	(74,183)	(45,292)
處分不動產、廠房及設備利益淨額	(2,637)	(264,704)
其他項目	(510)	-
收益費損項目合計	740,452	513,025
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增加	(1,858)	(3,532)
應收票據及帳款增加	(10,097)	(35,145)
存貨增加	(74,298)	(8,987)
其他流動資產(增加)減少	(46,883)	55,151
其他金融資產－流動減少(增加)	1,535	(654)
	(131,601)	6,833
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據及帳款減少	(24,589)	(985)
合約負債－流動減少	(49,246)	(42,770)
其他流動負債減少	(51,778)	(43,898)
淨確定福利負債減少	(79)	(1,463)
	(125,692)	(89,116)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(257,293)	(82,283)
調整項目合計	483,159	430,742
營運產生之現金流入	1,075,151	1,088,488
收取之利息	39,709	70,165
收取之股利	5,943	90,542
支付之利息	(251,008)	(225,707)
支付之所得稅	(55,322)	(18,684)
營業活動之淨現金流入	814,473	1,004,804
投資活動之現金流量：		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	256,049
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(6,008)	(25,848)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,479	119,973
取得採用權益法之投資	(56,568)	-
取得不動產、廠房及設備	(1,892,479)	(1,334,076)
處分不動產、廠房及設備	4,736	572,800
其他非流動資產增加	(26,175)	(7,271)
取得無形資產	(3,050)	(993)
其他金融資產－流動減少(增加)	115,763	(73,863)
其他金融資產－非流動減少(增加)	254	(9,978)
投資活動之淨現金流出	(1,860,048)	(503,207)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	538,959	(1,579,834)
發行公司債	-	4,000,000
舉借長期借款	1,440,111	-
償還長期借款	(656,631)	(441,175)
租賃本金償還	(40,090)	(40,978)
發放現金股利	(434,466)	(414,718)
其他籌資活動	(2)	(206)
籌資活動之淨現金流入	847,881	1,523,089
匯率變動對現金及約當現金之影響	23,340	(294,767)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(174,354)	1,729,919
期初現金及約當現金餘額	3,172,162	4,360,635
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,997,808	6,090,554

董事長：彭士孝



經理人：戴聖堅



(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：孫賢中



中國航運股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一五年及一一四年第二季
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

中國航運股份有限公司(以下稱本公司)，原名偉聯運輸股份有限公司，設立於民國六十七年元月三十一日，股票於台灣證券交易所掛牌上市。本公司民國一一五年六月三十日之合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)。合併公司主要業務為透過100%持股之海外子公司從事散裝貨輪之經營及國內貨櫃運輸倉儲等相關業務之經營，並為沙烏地阿拉伯航空公司在台灣地區總代理，亦有投資部門從事投資性質之業務。另，基於業務整合及專業分工，集團企業內與運輸相關業務均由本公司投資及主導。合併公司主要營業項目請詳附註四(二)之說明。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一五年八月十三日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一一五年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則會計準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第九號及國際財務報導準則第七號之修正「金融工具之分類與衡量之修正」
- 國際財務報導準則會計準則之年度改善
- 國際財務報導準則第九號及國際財務報導準則第七號之修正「涉及依賴自然電力之合約」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則會計準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一六年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則會計準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十九號「不具公共課責性之子公司：揭露」及國際財務報導準則第十九號之修正
- 國際會計準則第二十一號之修正「換算為高度通貨膨脹之表達貨幣」

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司預計自民國一一七年一月一日起開始適用下列新發布及新修正之國際財務報導準則會計準則：

1. 國際財務報導準則第十八號「財務報表中之表達與揭露」

新準則引入三種類收益及費損、兩項損益表小計及一項關於管理階層績效衡量的單一附註。以下三項修正與強化在財務報表中如何對資訊細分之指引，為使用者提供更佳及更一致的資訊奠定基礎，並將影響所有公司。

- 更具結構化之損益表：根據現行準則，公司使用不同的格式來表達其經營成果，使投資者難以比較不同公司間的財務績效。新準則採用更具結構化的損益表，引入新定義之「營業利益」小計，並規定所有收益及費損，將依公司主要經營活動歸類於三個新的不同種類。
- 管理階層績效衡量(MPMs)：新準則引入管理階層績效衡量之定義，並要求公司於財務報表之單一附註中，對於每一衡量指標解釋其為何可提供有用之資訊、如何計算及如何將衡量指標與根據國際財務報導準則會計準則所認列的金額進行調節。
- 較細分之資訊：新準則包括公司如何於財務報表強化對資訊分組之指引。此包括資訊是否應列入主要財務報表或於附註中進一步細分之指引。

國際會計準則第七號「現金流量表」已配合新準則修訂，要求公司採用間接法編製來自營業活動之現金流量時，應以新定義之「營業損益」小計為起始點。由於採用新的起始點，部分納入調節的調整項目將有所變動。此外，該配套修訂亦對利息及股利之現金收付分類提供具體指引。

合併公司現正持續評估初次適用該準則對合併財務報告之影響。

2. 國際會計準則第二十八號之修正「對投資關聯企業及合資之公允價值選項」

合併公司評估適用此新修正準則將不致對合併財務報告造成重大影響。

(三) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第二十號「管制資產及管制負債」

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務報告未包括依照金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則會計準則」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

除下列所述外，本合併財務報告所採用之重大會計政策與民國一一四年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一一四年度合併財務報告附註四。

(二) 合併基礎

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			115.6.30	114.12.31	114.6.30	
本公司	Chinese Maritime Transport (Hong Kong), Limited (CMTHK)	投資船務運輸	100	100	100	
本公司	Chinese Maritime Transport International Pte. Ltd. (CMTI)	投資船務運輸	100	100	100	
本公司	中航物流股份有限公司 (中航物流)	倉儲管理	100	100	100	註5
本公司	貿華投資股份有限公司 (貿華投資)	專業投資	100	100	100	
本公司	富望投資股份有限公司 (富望投資)	專業投資	100	100	100	
本公司	貿新投資股份有限公司 (貿新投資)	專業投資	100	100	100	
本公司	偉聯運輸股份有限公司 (偉聯運輸)	貨櫃運輸	100	100	100	
本公司	航偉旅行社股份有限公司 (航偉旅行社)	旅行業	100	100	100	註5
本公司	航偉汽車股份有限公司 (航偉汽車)	汽車及零件零售	70	70	70	註5
本公司	鴻運通運股份有限公司 (鴻運通運)	貨櫃運輸	-	71.43	71.43	註4
本公司	貿華運輸股份有限公司 (貿華運輸)	貨櫃運輸	72.41	72.41	72.41	
本公司	貿盛運輸股份有限公司 (貿盛運輸)	貨櫃運輸	78.12	78.12	78.12	
本公司	Chinese Maritime Transport (UK) Limited (CMTUK)	投資船務運輸	100	100	100	
CMTHK	China Prosperity Shipping Ltd.(CPS)	船務運輸	100	100	100	
CMTHK	CMT Chartering Ltd. (CHT)	船舶租僱	100	100	100	

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			115.6.30	114.12.31	114.6.30	
CMTHK	CMT Investment Co., Limited (CHI)	專業投資	100	100	100	
CMTI	Chinese Maritime Transport(S) Pte Ltd (CMTS)	投資船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Peace Shipping Ltd. (CPC)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Progress Shipping Ltd. (CPG)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Pride Shipping Ltd. (CPD)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Pioneer Shipping Ltd. (CPN)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Trade Shipping Ltd. (CTD)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Triumph Shipping Ltd. (CTU)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Harmony Shipping Ltd. (CHM)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Honour Shipping Ltd. (CHN)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	Chinese Maritime Transport Ship Management (Hong Kong) Limited (CIM)	投資管理	100	100	100	
CMTUK	China Fortune Shipping Pte. Ltd. (CFR)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Enterprise Shipping Pte. Ltd. (CEP)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Ace Shipping Pte. Ltd. (CACE)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Vista Shipping Pte. Ltd. (CVST)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Venture Shipping Pte. Ltd. (CVTR)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Champion Shipping Pte. Ltd. (CCMP)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Excel Shipping Pte. Ltd. (CEXL)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Expedite Shipping Pte. Ltd. (CEXP)	船務運輸	100	100	100	
CMTUK	China Eminent Shipping Pte. Ltd. (CEMT)	船務運輸	100	100	100	註1
CMTUK	China Energy Shipping Pte. Ltd. (CNRG)	船務運輸	100	100	100	註1
CMTUK	China Progress Shipping Pte. Ltd. (CPGS)	船務運輸	100	100	-	註2

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			115.6.30	114.12.31	114.6.30	
CMTUK	China Peace Shipping Pte. Ltd. (CPCS)	船務運輸	100	100	-	註2
CMTUK	China Swift Shipping Pte. Ltd. (CSWF)	船務運輸	100	-	-	註3
CMTUK	China Vantage Shipping Pte. Ltd. (CVTG)	船務運輸	100	-	-	註3
偉聯運輸	長順通運股份有限公司 (長順通運)	貨櫃運輸	100	100	100	
偉聯運輸	鴻運通運股份有限公司 (鴻運通運)	貨櫃運輸	100	28.57	28.57	註4
偉聯運輸	貿華運輸股份有限公司 (貿華運輸)	貨櫃運輸	27.59	27.59	27.59	
偉聯運輸	貿盛運輸股份有限公司 (貿盛運輸)	貨櫃運輸	21.88	21.88	21.88	
偉聯運輸	先鋒運輸股份有限公司 (先鋒運輸)	貨櫃運輸	100	100	100	

註1：係民國一一四年一月完成設立之子公司。

註2：係民國一一四年十月完成設立之子公司。

註3：係民國一一五年四月完成設立之子公司。

註4：本公司於民國一一五年四月進行組織重組，將本公司持有鴻運通運股權移轉予子公司偉聯運輸。

註5：係非重要子公司，其財務報表未經會計師核閱。

(三)員工福利

期中期間之確定福利計畫退休金係採用前一財務年度結束日依精算決定退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

(四)所得稅

合併公司係依國際會計準則公報第三十四號「期中財務報導」第B12段規定衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量，並全數認列為當期所得稅費用。

所得稅費用係直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製本合併財務報告時，必須對未來（包括氣候相關風險及機會）作出判斷及估計，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

編製合併財務報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源與民國一一四年度合併財務報告附註五一致。

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務報告重要會計科目之說明與民國一一四年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一一四年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	<u>115.6.30</u>	<u>114.12.31</u>	<u>114.6.30</u>
零用金、支票及活期存款	\$ 705,863	925,221	914,936
定期存款	2,154,283	1,958,907	4,788,116
約當現金—附賣回債券及商業本票	<u>137,662</u>	<u>288,034</u>	<u>387,502</u>
	<u>\$ 2,997,808</u>	<u>3,172,162</u>	<u>6,090,554</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十一)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

1.明細如下：

	<u>115.6.30</u>	<u>114.12.31</u>	<u>114.6.30</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
非避險之衍生工具			
利率選擇權合約	\$ 1,332	-	7
非衍生之金融工具			
國內非上市(櫃)公司股票	<u>9,313</u>	<u>9,313</u>	<u>11,881</u>
	<u>\$ 10,645</u>	<u>9,313</u>	<u>11,888</u>
流動	\$ 10,645	-	7
非流動	<u>-</u>	<u>9,313</u>	<u>11,881</u>
	<u>\$ 10,645</u>	<u>9,313</u>	<u>11,888</u>

合併公司民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日分別新增取得國外基金及衍生性金融商品6,008仟元及25,848仟元。合併公司於民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日分別處分國外基金及衍生性金融商品價款為1,621仟元及116,441仟元。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一五年及一一四年四月一日至六月三十日及一月一日至六月三十日金融資產評價損益分別為損失3,065仟元、利益115仟元、損失3,065仟元及損失2,864仟元。

合併公司因上列透過損益按公允價值衡量之投資，於民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日認列之股利收入分別為543仟元及1,971仟元。

截至民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日止，合併公司之透過損益按公允價值衡量之金融資產皆無提供作質押擔保之情形。

- 合併公司持有國內非上市(櫃)公司股票為債務工具投資，其經營模式係藉由同時收取現金流量及出售金融資產達成，故將其列報於強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。
- 從事衍生金融工具交易係用以規避因營業及融資活動所暴露之利率風險，合併公司因未適用避險會計列報為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產之衍生工具明細如下：

115.6.30			
	合約金額 (仟元)	到期日	利率區間
利率選擇權合約	USD 10,000	117.5	4.25%
114.12.31			
	合約金額 (仟元)	到期日	利率區間
利率選擇權合約	USD 20,000	115.2	4.5%
114.6.30			
	合約金額 (仟元)	到期日	利率區間
利率選擇權合約	USD 20,000	115.2	4.5%

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	115.6.30	114.12.31	114.6.30
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具：			
國內上市(櫃)公司股票	\$ <u>117,450</u>	<u>127,710</u>	<u>357,164</u>

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於民國一一五年一月一日至六月三十日皆未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失皆未在權益內作任何移轉。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於民國一一四年一月一日至六月三十日出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-中國貨櫃運輸股份有限公司，處分時之公允價值為256,049仟元，累積評價利益計142,666仟元，已將前述累積評價利益自其他權益移轉至保留盈餘。

合併公司於民國一一五年及一一四年四月一日至六月三十日及一一五年及一一四年一月一日至六月三十日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益分別為損失7,560仟元、損失16,602仟元、損失10,260仟元及損失130,034仟元。

合併公司因上列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日認列之股利收入分別為5,400仟元及21,606仟元。

2.市場風險資訊請詳附註六(二十一)。

3.截至民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日止，合併公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收票據及應收帳款

	115.6.30	114.12.31	114.6.30
應收票據	\$ 8,519	8,205	9,808
應收帳款	246,535	236,752	275,991
	255,054	244,957	285,799
減：備抵損失	(510)	(120)	(117)
應收票據及帳款淨額	<u>\$ 254,544</u>	<u>244,837</u>	<u>285,682</u>

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

	115.6.30		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 232,044	-	-
逾期30天以下	19,423	-	-
逾期30~180天	3,587	14.22%	510
	<u>\$ 255,054</u>		<u>510</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	114.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 227,402	-	-
逾期30天以下	15,741	-	-
逾期30~180天	1,812	6.50%	118
逾期180天以上	2	100.00%	2
	<u>\$ 244,957</u>		<u>120</u>

	114.6.30		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 269,638	-	-
逾期30天以下	14,200	-	-
逾期30~180天	1,959	5.87%	115
逾期180天以上	2	100.00%	2
	<u>\$ 285,799</u>		<u>117</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	115年 1月至6月	114年 1月至6月
期初餘額	\$ 120	203
認列之減損損失(迴轉利益)	390	(75)
本年度因無法收回而沖銷之金額	-	(11)
期末餘額	<u>\$ 510</u>	<u>117</u>

截至民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日止，合併公司持有上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

其餘應收款項信用風險資訊請詳附註六(二十一)。

(五)存 貨

	115.6.30	114.12.31	114.6.30
商品存貨	<u>\$ 122,362</u>	<u>48,064</u>	<u>46,081</u>

合併公司民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日認列存貨銷售成本金額分別為24,198仟元及20,420仟元。

截至民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日止，合併公司之存貨未有提供作質押擔保之情形。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)採用權益法之投資

1.合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	115.6.30	114.12.31	114.6.30
關聯企業	\$ <u>1,956,522</u>	<u>1,879,367</u>	<u>1,808,852</u>

2.合併公司民國一一五年及一一四年四月一日至六月三十日及一月一日至六月三十日所享有關聯企業個體損益之份額彙總如下：

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
關聯企業	\$ <u>41,688</u>	<u>21,786</u>	<u>74,183</u>	<u>45,292</u>

3.彙總性財務資訊

合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報告中所包含之金額：

	115.6.30	114.12.31	114.6.30
關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>1,956,522</u>	<u>1,879,367</u>	<u>1,808,852</u>
歸屬於合併公司之份額：			
繼續營業單位本期淨利	\$ 41,688	21,786	74,183
其他綜合損益	19,383	(77,436)	67,671
綜合損益總額	\$ <u>61,071</u>	<u>(55,650)</u>	<u>141,854</u>

4.合併公司於民國一一五年一月一日至六月三十日以現金56,568仟元持續購入關聯企業-中菲行國際物流股份有限公司(中菲行)之持股，收購價格與其股權淨值之差額為商譽，包含於投資之帳面價值內。

5.擔保

截至民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日，合併公司持有之採用權益法之投資均未提供作質押擔保之情形。

6.未經核閱之採用權益法之投資

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(七)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土地	房屋及建築	運輸設備	其他設備	在建及待 驗設備	合 計
成本或認定成本：						
民國115年1月1日餘額	\$ 1,693,525	253,229	25,470,438	594,838	3,659,639	31,671,669
增 添	-	6,514	131,681	26,490	1,727,794	1,892,479
處 分	-	(3,532)	(19,665)	(13,801)	-	(36,998)
轉入轉出	-	10,408	10,710	12,590	(33,473)	235
匯率變動之影響	-	505	330,379	97	60,926	391,907
民國115年6月30日餘額	<u>\$ 1,693,525</u>	<u>267,124</u>	<u>25,923,543</u>	<u>620,214</u>	<u>5,414,886</u>	<u>33,919,292</u>
民國114年1月1日餘額	\$ 1,698,120	252,607	27,893,777	610,778	1,009,066	31,464,348
增 添	-	1,848	103,078	6,386	1,222,764	1,334,076
處 分	(4,595)	(2,311)	(1,430,981)	(31,074)	-	(1,468,961)
轉入轉出	-	524	1,855	2,435	(1,855)	2,959
匯率變動之影響	-	(3,997)	(2,770,058)	-	(204,094)	(2,978,149)
民國114年6月30日餘額	<u>\$ 1,693,525</u>	<u>248,671</u>	<u>23,797,671</u>	<u>588,525</u>	<u>2,025,881</u>	<u>28,354,273</u>
折舊或減損損失：						
民國115年1月1日餘額	\$ -	122,733	11,206,890	340,770	-	11,670,393
折 舊	-	10,939	587,303	24,160	-	622,402
處 分	-	(3,532)	(18,398)	(12,969)	-	(34,899)
匯率變動之影響	-	155	146,287	6	-	146,448
民國115年6月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>130,295</u>	<u>11,922,082</u>	<u>351,967</u>	<u>-</u>	<u>12,404,344</u>
民國114年1月1日餘額	\$ -	103,360	11,650,164	325,554	-	12,079,078
折 舊	-	10,789	610,721	24,141	-	645,651
處 分	-	(1,860)	(1,128,357)	(30,648)	-	(1,160,865)
匯率變動之影響	-	(1,198)	(1,133,919)	-	-	(1,135,117)
民國114年6月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>111,091</u>	<u>9,998,609</u>	<u>319,047</u>	<u>-</u>	<u>10,428,747</u>
帳面金額：						
民國115年6月30日	<u>\$ 1,693,525</u>	<u>136,829</u>	<u>14,001,461</u>	<u>268,247</u>	<u>5,414,886</u>	<u>21,514,948</u>
民國115年1月1日	<u>\$ 1,693,525</u>	<u>130,496</u>	<u>14,263,548</u>	<u>254,068</u>	<u>3,659,639</u>	<u>20,001,276</u>
民國114年6月30日	<u>\$ 1,693,525</u>	<u>137,580</u>	<u>13,799,062</u>	<u>269,478</u>	<u>2,025,881</u>	<u>17,925,526</u>
民國114年1月1日	<u>\$ 1,698,120</u>	<u>149,247</u>	<u>16,243,613</u>	<u>285,224</u>	<u>1,009,066</u>	<u>19,385,270</u>

1.擔 保

不動產、廠房及設備作為擔保品之情形，請詳附註八。

2.建造中之財產、廠房及設備

合併公司分別於民國一一五年四月二十七日及一一四年三月二十六日、九月三十日及民國一一三年八月二十六日與造船公司皆各自簽訂兩艘海岬型散裝貨輪船建造合約，共計八艘船。截至財務報導期間結束日止，建造合約累計已發生支出金額總計為美金169,260仟元(換算台幣為5,390,932仟元)。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.處分土地、廠房及設備

合併公司民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日處分部分土地、建築及運輸設備等，處分價款分別為4,736仟元及572,800仟元，處分損益分別為利益2,637仟元及利益264,704仟元，出售部份已完成產權移轉。

4.減損損失

合併公司依國際會計準則第三十六號「資產減損」規定，進行減損評估作業，民國一一五年及一一四年六月三十日皆無減損跡象，無須認列減損損失。民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日累計減損金額皆為美金31,555仟元(換算台幣分別為1,005,029仟元、991,776仟元及924,563仟元)。

5.營業租賃

合併公司所持有之運輸設備散裝船舶以營業租賃出租予第三方，出租之散裝船舶不可取消期間為一年～五年，該等營業租賃資訊，請詳附註六(十三)營業租賃。

6.合併公司民國一一五年一月一日至六月三十日向銀行借款預付造船廠相關設備款，合併公司已將相關借款利息予以資本化，金額為12,610仟元。請詳附註六(十九)。

(八)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築等之成本及折舊，其變動明細如下：

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>總 計</u>
使用權資產成本：			
民國115年1月1日餘額(即民國115年6月30日餘額)	\$ <u>311,987</u>	<u>91,079</u>	<u>403,066</u>
民國114年1月1日餘額	\$ 231,992	95,060	327,052
增添	123,152	50,625	173,777
減少	<u>(36,080)</u>	<u>(54,606)</u>	<u>(90,686)</u>
民國114年6月30日餘額	\$ <u>319,064</u>	<u>91,079</u>	<u>410,143</u>
使用權資產折舊及減損損失：			
民國115年1月1日餘額	\$ 119,585	32,883	152,468
提列折舊	<u>20,698</u>	<u>9,699</u>	<u>30,397</u>
民國115年6月30日餘額	\$ <u>140,283</u>	<u>42,582</u>	<u>182,865</u>
民國114年1月1日餘額	\$ 129,080	68,090	197,170
提列折舊	20,704	9,700	30,404
減少	<u>(36,080)</u>	<u>(54,606)</u>	<u>(90,686)</u>
民國114年6月30日餘額	\$ <u>113,704</u>	<u>23,184</u>	<u>136,888</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土地	房屋及建築	總 計
帳面價值：			
民國115年6月30日	\$ <u>171,704</u>	<u>48,497</u>	<u>220,201</u>
民國115年1月1日	\$ <u>192,402</u>	<u>58,196</u>	<u>250,598</u>
民國114年6月30日	\$ <u>205,360</u>	<u>67,895</u>	<u>273,255</u>
民國114年1月1日	\$ <u>102,912</u>	<u>26,970</u>	<u>129,882</u>

(九)投資性不動產

投資性不動產包含合併公司所持有之自有資產以營業租賃出租予第三方之辦公大樓。出租之投資性不動產不可取消期間為三～四年。已出租之投資性不動產之租金收益均為固定金額。

	自有資產		
	土地	房屋及建築	合 計
成本或認定成本：			
民國115年1月1日餘額	\$ 19,094	26,186	45,280
匯率變動之影響	-	299	299
民國115年6月30日餘額	\$ <u>19,094</u>	<u>26,485</u>	<u>45,579</u>
民國114年1月1日餘額	\$ 19,094	27,153	46,247
匯率變動之影響	-	(2,487)	(2,487)
民國114年6月30日餘額	\$ <u>19,094</u>	<u>24,666</u>	<u>43,760</u>
折舊及減損損失：			
民國115年1月1日餘額	\$ -	11,659	11,659
本年度折舊	-	264	264
匯率變動之影響	-	115	115
民國115年6月30日餘額	\$ <u>-</u>	<u>12,038</u>	<u>12,038</u>
民國114年1月1日餘額	\$ -	11,482	11,482
本年度折舊	-	265	265
匯率變動之影響	-	(913)	(913)
民國114年6月30日餘額	\$ <u>-</u>	<u>10,834</u>	<u>10,834</u>
帳面金額：			
民國115年6月30日	\$ <u>19,094</u>	<u>14,447</u>	<u>33,541</u>
民國115年1月1日	\$ <u>19,094</u>	<u>14,527</u>	<u>33,621</u>
民國114年6月30日	\$ <u>19,094</u>	<u>13,832</u>	<u>32,926</u>
民國114年1月1日	\$ <u>19,094</u>	<u>15,671</u>	<u>34,765</u>

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

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資性不動產係出租予他人之不動產。每一租賃合約均包括原始不可取消之租期，其後續租期則與承租人協商，且未收取或有租金，相關資訊(包括租金收入及所發生之直接營運費用)請詳附註六(十三)。

合併公司之投資性不動產公允價值與民國一一四年度合併財務報告附註六(九)所揭露資訊無重大差異。

截至一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日，合併公司之投資性不動產均未有提供作抵押擔保之情形。

(十)其他金融資產

	115.6.30	114.12.31	114.6.30
質押資產－定期存款	\$ 99,357	135,893	120,969
三個月以上之定期存款	148,676	225,231	135,402
其他應收款	6,441	6,067	8,564
存出保證金	9,087	9,237	9,072
應收股利	121,267	-	30,874
	<u>\$ 384,828</u>	<u>376,428</u>	<u>304,881</u>
其他金融資產－流動	\$ 352,350	343,699	272,317
其他金融資產－非流動	32,478	32,729	32,564
	<u>\$ 384,828</u>	<u>376,428</u>	<u>304,881</u>

截至民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日，合併公司其他金融資產提供作質押擔保之情形詳附註八。

(十一)長短期借款

合併公司長短期借款明細如下：

1.短期借款

	115.6.30	114.12.31	114.6.30
銀行借款	\$ 1,584,000	995,000	1,060,000
應付商業本票	100,000	150,000	250,000
減：應付商業本票折價	(49)	(8)	(56)
	<u>\$ 1,683,951</u>	<u>1,144,992</u>	<u>1,309,944</u>
尚未使用額度	<u>\$ 3,166,000</u>	<u>3,540,000</u>	<u>3,250,000</u>
利率區間	<u>1.900%~1.988%</u>	<u>1.880%~1.980%</u>	<u>0.500%~2.000%</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 長期借款

項目	到期年度	115.6.30	114.12.31	114.6.30
擔保銀行借款	115年~127年	\$ 7,063,266	6,191,425	5,952,996
減：一年內到期之長期借款		(1,147,809)	(1,061,830)	(812,370)
合 計		<u>\$ 5,915,457</u>	<u>5,129,595</u>	<u>5,140,626</u>
利率區間		<u>4.422%~5.697%</u>	<u>4.581%~6.383%</u>	<u>5.088%~6.383%</u>

3. 應付公司債

合併公司發行台幣有擔保應付公司債依面額發行，並約定自發行日起，每年單利付息一次，到期一次還本明細如下：

項目	年利率	到期年月	115.6.30	114.12.31	114.6.30
民國一〇九年度					
第一次普通公司債	0.64%~0.66%	114.8	\$ -	-	2,500,000
民國一一四年度					
第一次普通公司債	2.03%~2.07%	117.5~119.5	4,000,000	4,000,000	4,000,000
減：一年內到期之應付公司債			-	-	(2,500,000)
合計			<u>\$ 4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>

4. 本公司於民國一一四年八月二十八日償還已到期之民國一〇九年度第一次普通公司債2,500,000仟元。

5. 本公司於民國一一四年二月二十六日經董事會決議辦理發行民國一一四年度第一次有擔保普通公司債，票面金額為1,000仟元，發行總額為4,000,000仟元，發行期間分為3年期及5年期，本公司已於民國一一四年五月十四日全數發行。

6. 合併公司流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(二十一)。提供資產作為長短期借款及額度之擔保品情形，請詳附註八。

(十二) 租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	115.6.30	114.12.31	114.6.30
流動	<u>\$ 42,510</u>	<u>59,020</u>	<u>56,538</u>
非流動	<u>\$ 172,871</u>	<u>196,961</u>	<u>211,462</u>

到期分析請詳附註六(二十一)金融工具。

認列於損益之金額如下：

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
租賃負債之利息費用	<u>\$ 990</u>	<u>609</u>	<u>2,022</u>	<u>1,178</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

認列於合併現金流量表之金額如下：

	115年 1月至6月	114年 1月至6月
租賃之現金流出總額	\$ <u>42,112</u>	<u>42,156</u>

合併公司於民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日承租土地、房屋及建築作為運輸設備停車處所及倉儲用地，土地之租賃期間通常為一至十五年，倉儲用地則為四至六年。

(十三)營業租賃出租人

合併公司出租其投資性不動產，由於並未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(九)。

合併公司以固定或浮動租賃給付出租散裝船舶。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(七)。

民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	115.6.30	114.12.31	114.6.30
低於一年	\$ 3,239,524	2,422,846	1,741,178
一至五年	<u>986,137</u>	<u>888,234</u>	<u>722,614</u>
未折現租賃給付總額	\$ <u>4,225,661</u>	<u>3,311,080</u>	<u>2,463,792</u>

(十四)員工福利

1.確定福利計畫

因前一財務年度結束日後未發生重大市場波動、重大縮減、清償或其他重大一次性事項，故合併公司採用民國一一四年及一一三年十二月三十一日精算決定之退休金成本衡量及揭露期中期間之退休金成本。

合併公司列報為費用之明細如下：

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
營業成本及費用	\$ <u>236</u>	<u>321</u>	<u>470</u>	<u>642</u>

2.確定提撥計畫

合併公司確定提撥退休金辦法下之退休金費用如下：

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
營業成本及費用	\$ <u>3,486</u>	<u>3,307</u>	<u>6,958</u>	<u>6,590</u>

其他編入合併財務報表之子公司民國一一五年及一一四年四月一日至六月三十日及一一五年及一一四年一月一日至六月三十日合計認列之退休金費用分別為310仟元、307仟元、649仟元及866仟元。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十五)所得稅

1.所得稅費用

合併公司所得稅費用明細如下：

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
當期所得稅費用	\$ <u>44,596</u>	<u>48,494</u>	<u>51,331</u>	<u>57,222</u>

2.所得稅核定情形

本公司及列入合併主體之中華民國境內子公司，部分已奉稽徵機關核定至民國一一三年度，其餘核定至民國一一二年度。

3.全球最低稅負

合併公司營運所在之英國已頒布實施全球最低稅負制之新稅法。惟合併公司之英國子公司未符合全球最低稅負範圍，截至民國一一五年六月三十日止對合併公司並無重大影響。

(十六)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請詳民國一一四年度合併財務報告附註六(十六)。

1.資本公積

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。本公司資本公積餘額內容如下：

	115.6.30	114.12.31	114.6.30
處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 42,503	42,503	42,503
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	<u>10,909</u>	<u>10,909</u>	<u>10,908</u>
	<u>\$ 53,412</u>	<u>53,412</u>	<u>53,411</u>

2.保留盈餘

依本公司章程規定，每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生股東權益減項金額提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案。以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；以現金股利分派時，應由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議辦理，並報告股東會。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司股利發放採盈餘轉增資及現金股利，其中現金股利不得低於發放股利總額百分之十。

(1) 盈餘分配

本公司分別於民國一一五年三月十二日及民國一一四年三月十三日經董事會決議民國一一四年度及民國一一三年度盈餘分配案之現金股利金額，有關分派股東股利如下：

	114年度		113年度	
	配股率 (元)	金 額	配股率 (元)	金 額
普通股股利				
現 金	\$ 2.2	<u>434,466</u>	2.1	<u>414,718</u>

3. 其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜 合損益按公 允價值衡量 之金融資產 已實現及未 實現損益	合 計
民國115年1月1日餘額	\$ (24,127)	53,877	29,750
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	181,710	-	181,710
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	67,450	-	67,450
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	-	(10,260)	(10,260)
民國115年6月30日餘額	<u>\$ 225,033</u>	<u>43,617</u>	<u>268,650</u>
民國114年1月1日餘額	\$ 603,251	447,469	1,050,720
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(1,427,545)	-	(1,427,545)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(68,024)	-	(68,024)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	-	(130,034)	(130,034)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	(142,666)	(142,666)
民國114年6月30日餘額	<u>\$ (892,318)</u>	<u>174,769</u>	<u>(717,549)</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十七)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與以普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
歸屬於本公司普通股 權益持有人之淨利	\$ <u>295,698</u>	<u>363,729</u>	<u>541,133</u>	<u>602,129</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(仟股)

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
普通股加權平均流通 在外股數(基本)	<u>197,485</u>	<u>197,485</u>	<u>197,485</u>	<u>197,485</u>

(3)基本每股盈餘(單位：元)

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
基本每股盈餘	\$ <u>1.50</u>	<u>1.84</u>	<u>2.74</u>	<u>3.05</u>

2.稀釋每股盈餘

民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利，與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
歸屬於本公司普通股 權益持有人淨利	\$ <u>295,698</u>	<u>363,729</u>	<u>541,133</u>	<u>602,129</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(仟股)

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
普通股加權平均流通 在外股數(基本)	197,485	197,485	197,485	197,485
員工股票酬勞之影響	66	94	186	241
普通股加權平均流通 在外股數(稀釋)	<u>197,551</u>	<u>197,579</u>	<u>197,671</u>	<u>197,726</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)稀釋每股盈餘(單位：元)

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
稀釋每股盈餘	\$ <u>1.50</u>	<u>1.84</u>	<u>2.74</u>	<u>3.05</u>

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

		115年4月至6月			
		陸運及 物流部門	海運部門	其他部門	合 計
主要地區市場：					
亞 洲		\$ 347,736	161,169	24,367	533,272
美 洲		-	146,532	-	146,532
歐 洲		-	482,646	-	482,646
大 洋 洲		-	177,705	-	177,705
		<u>\$ 347,736</u>	<u>968,052</u>	<u>24,367</u>	<u>1,340,155</u>
		114年4月至6月			
		陸運及 物流部門	海運部門	其他部門	合 計
主要地區市場：					
亞 洲		\$ 362,542	133,144	24,908	520,594
美 洲		-	146,571	-	146,571
歐 洲		-	434,399	-	434,399
大 洋 洲		-	117,744	-	117,744
		<u>\$ 362,542</u>	<u>831,858</u>	<u>24,908</u>	<u>1,219,308</u>
		115年1月至6月			
		陸運及 物流部門	海運部門	其他部門	合 計
主要地區市場：					
亞 洲		\$ 691,825	320,625	48,874	1,061,324
美 洲		-	290,863	-	290,863
歐 洲		-	912,828	-	912,828
大 洋 洲		-	314,921	-	314,921
		<u>\$ 691,825</u>	<u>1,839,237</u>	<u>48,874</u>	<u>2,579,936</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	114年1月至6月			
	陸運及 物流部門	海運部門	其他部門	合 計
主要地區市場：				
亞 洲	\$ 701,341	273,899	36,189	1,011,429
美 洲	-	277,196	-	277,196
歐 洲	-	919,145	-	919,145
大 洋 洲	-	239,975	-	239,975
	<u>\$ 701,341</u>	<u>1,710,215</u>	<u>36,189</u>	<u>2,447,745</u>

2. 合約餘額

	115.6.30	114.12.31	114.6.30
應收票據及帳款	\$ 255,054	244,957	285,799
減：備抵損失	(510)	(120)	(117)
合 計	<u>\$ 254,544</u>	<u>244,837</u>	<u>285,682</u>
合約負債	<u>\$ 57,601</u>	<u>105,802</u>	<u>58,244</u>

應收票據及應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

民國一一五年及一一四年一月一日合約負債期初餘額於民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日認列為收入之金額分別為105,802仟元及109,117仟元。

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

(十九) 財務成本－利息支出

合併公司財務成本－利息支出明細如下：

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
銀行借款	\$ 82,155	95,424	161,963	205,297
應付公司債	27,863	22,854	55,717	31,031
租賃負債	990	609	2,022	1,178
減：銀行借款－利息 資本化	(7,783)	-	(12,610)	-
	<u>\$ 103,225</u>	<u>118,887</u>	<u>207,092</u>	<u>237,506</u>

(二十) 員工及董事酬勞

本公司於民國一一四年五月二十八日經股東會決議修改公司章程，依章程規定，年度如有獲利，應提撥0.5~2%為員工酬勞(含不低於0.2%稅前淨利之基層員工酬勞)及最多2%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一一五年及一一四年四月一日至六月三十日及一月一日至六月三十日員工酬勞估列(含不低於0.2%稅前淨利之基層員工酬勞)金額分別為3,390仟元、4,007仟元、5,894仟元及6,440仟元，董事酬勞估列金額分別為3,390仟元、4,007仟元、5,894仟元及6,440仟元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工、董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算。

本公司民國一一四年度及一一三年度員工酬勞估列金額分別為11,163仟元(含不低於0.2%稅前淨利之基層員工酬勞)及10,415仟元，董事酬勞估列金額分別為11,163仟元及10,415仟元，與實際分派情形並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十一)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日之最大信用暴險金額分別為3,765,275仟元、3,930,450仟元及7,050,169仟元。

合併公司營業收入佔10%以上客戶之銷售金額於民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日佔合併公司營業收入分別為55%及37%。為降低信用風險，合併公司定期持續評估上開客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性。上開客戶以往獲利及信用記錄良好，合併公司從未因該等主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(2)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款、存出保證金、質押資產-定期存款及三個月以上定期存款等，均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失，衡量結果無減損損失。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-2年	2年以上
115年6月30日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,683,951	(1,694,053)	(1,694,053)	-	-
長期銀行借款(含一年內到期)	7,063,266	(8,624,954)	(1,463,795)	(1,113,230)	(6,047,929)
應付票據及帳款	142,256	(142,256)	(142,256)	-	-
租賃負債(含流動及非流動)	215,381	(229,942)	(45,922)	(38,974)	(145,046)
應付公司債	4,000,000	(4,254,820)	(81,990)	(1,881,990)	(2,290,840)
其他應付款	146,687	(146,687)	(146,687)	-	-
存入保證金(帳列其他流動負債及其他非流動負債—其他)	3,063	(3,063)	(2,059)	(462)	(542)
	<u><u>\$ 13,254,604</u></u>	<u><u>(15,095,775)</u></u>	<u><u>(3,576,762)</u></u>	<u><u>(3,034,656)</u></u>	<u><u>(8,484,357)</u></u>
114年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,144,992	(1,148,367)	(1,148,367)	-	-
長期銀行借款(含一年內到期)	6,191,425	(7,576,180)	(1,347,291)	(1,380,961)	(4,847,928)
應付票據及帳款	165,999	(165,999)	(165,999)	-	-
租賃負債(含流動及非流動)	255,981	(272,053)	(62,893)	(38,974)	(170,186)
應付公司債	4,000,000	(4,285,015)	(81,990)	(81,990)	(4,121,035)
其他應付款	242,761	(242,761)	(242,761)	-	-
存入保證金(帳列其他非流動負債—其他)	3,061	(3,061)	-	(2,793)	(268)
	<u><u>\$ 12,004,219</u></u>	<u><u>(13,693,436)</u></u>	<u><u>(3,049,301)</u></u>	<u><u>(1,504,718)</u></u>	<u><u>(9,139,417)</u></u>
114年6月30日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,309,944	(1,323,242)	(1,323,242)	-	-
長期銀行借款(含一年內到期)	5,952,996	(7,337,887)	(1,109,268)	(1,403,835)	(4,824,784)
應付票據及帳款	161,250	(161,250)	(161,250)	-	-
租賃負債(含流動及非流動)	268,000	(284,980)	(60,622)	(43,408)	(180,950)
應付公司債(含一年內到期)	6,500,000	(6,828,536)	(2,584,516)	(81,990)	(4,162,030)
其他應付款	158,770	(158,770)	(158,770)	-	-
存入保證金(帳列其他非流動負債—其他)	3,380	(3,380)	(1,314)	(2,059)	(7)
	<u><u>\$ 14,354,340</u></u>	<u><u>(16,098,045)</u></u>	<u><u>(5,398,982)</u></u>	<u><u>(1,531,292)</u></u>	<u><u>(9,167,771)</u></u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3. 市場風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產如下：

	115.6.30			114.12.31			114.6.30			
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	
金融資產										
貨幣性項目										
美金	\$	10,346	美金/台幣 =31.85	329,520	8,466	美金/台幣 =31.43	266,086	2,910	美金/台幣 =29.30	85,263

(2) 敏感性分析

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一五年及一一四年六月三十日當外幣相對於新台幣貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日之稅前淨利之影響如下，兩期分析係採用相同基礎。

	115年 1月至6月	114年 1月至6月
美金(相對於新台幣)		
升值5%	\$ 16,476	4,263
貶值5%	(16,476)	(4,263)

4. 利率分析

合併公司之金融資產利率暴險兩期分析，詳下表列示：

	帳面金額	
	115.6.30	114.6.30
變動利率工具：		
金融資產	\$ 389,254	487,820
金融負債	(8,647,266)	(7,012,996)
	<u>\$ (8,258,012)</u>	<u>(6,525,176)</u>

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

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

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

若利率增加或減少1碼，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一五一年及一五四年一月一日至六月三十日之稅前淨利變動如下：

	115年 1月至6月	114年 1月至6月
增加1碼	\$ (10,323)	(8,156)
減少1碼	10,323	8,156

5. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

115.6.30					
公允價值					
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生工具－利率選擇權合約	\$ 1,332	-	1,332	-	1,332
非衍生金融資產－國內非上市(櫃)公司股票	9,313	-	-	9,313	9,313
	10,645				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)股票	117,450	117,450	-	-	117,450
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	2,997,808	-	-	-	-
三個月以上之定期存款	148,676	-	-	-	-
應收票據及應收帳款淨額	254,544	-	-	-	-
其他應收款	6,441	-	-	-	-
應收股利	121,267	-	-	-	-
存出保證金	9,087	-	-	-	-
質押資產－定期存款	99,357	-	-	-	-
	3,637,180				
合 計	\$ 3,765,275				

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		115.6.30			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 1,683,951	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	7,063,266	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	142,256	-	-	-	-
租賃負債(含流動及非流動)	215,381	-	-	-	-
應付公司債	4,000,000	-	4,000,000	-	4,000,000
其他應付款	146,687	-	-	-	-
存入保證金(帳列其他流動負債及其他非流動負債—其他)	3,063	-	-	-	-
合 計	\$ <u>13,254,604</u>				
		114.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產					
非衍生金融資產—國內非上市(櫃)公司股票	\$ <u>9,313</u>	-	-	9,313	9,313
	<u>9,313</u>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)股票	<u>127,710</u>	127,710	-	-	127,710
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	3,172,162	-	-	-	-
三個月以上之定期存款	225,231	-	-	-	-
應收票據及應收帳款淨額	244,837	-	-	-	-
其他應收款	6,067	-	-	-	-
存出保證金	9,237	-	-	-	-
質押資產—定期存款	<u>135,893</u>	-	-	-	-
	<u>3,793,427</u>				
合 計	\$ <u>3,930,450</u>				

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		114.12.31				
		公允價值				
帳面金額		第一級	第二級	第三級	合 計	
按攤銷後成本衡量之金融負債						
短期借款	\$ 1,144,992	-	-	-	-	
長期借款(含一年內到期)	6,191,425	-	-	-	-	
應付票據及應付帳款	165,999	-	-	-	-	
租賃負債(含流動及非流動)	255,981	-	-	-	-	
應付公司債	4,000,000	-	4,000,000	-	4,000,000	
其他應付款	242,761	-	-	-	-	
存入保證金(帳列其他非流動負債－其他)	3,061	-	-	-	-	
合 計	\$ 12,004,219					
		114.6.30				
		公允價值				
帳面金額		第一級	第二級	第三級	合 計	
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產						
衍生工具－利率選擇權合約	\$ 7	-	7	-	7	
非衍生金融資產－國內非上市(櫃)公司股票	11,881	-	-	11,881	11,881	
	11,888					
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
國內上市(櫃)股票	357,164	357,164	-	-	357,164	
按攤銷後成本衡量之金融資產						
現金及約當現金	6,090,554	-	-	-	-	
三個月以上之定期存款	135,402	-	-	-	-	
應收票據及應收帳款淨額	285,682	-	-	-	-	
應收股利	30,874	-	-	-	-	
其他應收款	8,564	-	-	-	-	
存出保證金	9,072	-	-	-	-	
質押資產－定期存款	120,969	-	-	-	-	
	6,681,117					
合 計	\$ 7,050,169					

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

按攤銷後成本衡量之 金融負債	114.6.30				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
短期借款	\$ 1,309,944	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	5,952,996	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	161,250	-	-	-	-
租賃負債(含流動及非流動)	268,000	-	-	-	-
應付公司債(含一年內到期)	6,500,000	-	6,500,000	-	6,500,000
其他應付款	158,770	-	-	-	-
存入保證金(帳列其他非流動負債—其他)	3,380	-	-	-	-
合 計	<u>\$ 14,354,340</u>				

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A.非衍生金融工具

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

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

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

B.衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，例如折現法及選擇權定價模型。

(3)合併公司於民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日間皆無任何公允價值層級移轉之情形。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)第三等級之變動明細表

	透過損益按 公允價值衡量 強制透過損益 按公允價值衡量 之金融資產
民國115年1月1日餘額(即民國115年6月30日餘額)	\$ 9,313
民國114年1月1日餘額(即民國114年6月30日餘額)	\$ 11,881

(二十二)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一一四年度合併財務報告附註六(二十二)所揭露者無重大變動。

(二十三)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一一四年度合併財務報告所揭露者一致；另作為資本管理之項目之彙總量化資料與民國一一四年度合併財務報告所揭露者亦無重大變動。相關資訊請參閱民國一一四年度合併財務報告附註六(二十三)。

(二十四)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日無非現金交易之投資活動。另，來自籌資活動之負債之調節如下表：

	115.1.1	現金流量	非現金之變動		115.6.30
			其他	匯率變動	
短期借款	\$ 1,144,992	538,959	-	-	1,683,951
長期借款	6,191,425	783,480	-	88,361	7,063,266
應付公司債	4,000,000	-	-	-	4,000,000
租賃負債	255,981	(40,090)	(510)	-	215,381
存入保證金(帳列其他流動負債及其他非流動負債-其他)	3,061	(2)	-	4	3,063
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 11,595,459</u>	<u>1,282,347</u>	<u>(510)</u>	<u>88,365</u>	<u>12,965,661</u>

	114.1.1	現金流量	非現金之變動		114.6.30
			其他	匯率變動	
短期借款	\$ 2,889,778	(1,579,834)	-	-	1,309,944
長期借款	7,115,553	(441,175)	-	(721,382)	5,952,996
應付公司債	2,500,000	4,000,000	-	-	6,500,000
租賃負債	135,201	(40,978)	173,777	-	268,000
存入保證金(帳列其他非流動負債-其他)	3,616	(206)	-	(30)	3,380
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 12,644,148</u>	<u>1,937,807</u>	<u>173,777</u>	<u>(721,412)</u>	<u>14,034,320</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
航偉投資控股股份有限公司(航偉投資)	合併公司之母公司
貿聯企業股份有限公司(貿聯企業)	對合併公司具重大影響力之個體
貿聯開發股份有限公司(貿聯開發)	貿聯企業之子公司
航偉開發股份有限公司(航偉開發)	貿聯企業之子公司
香港偉聯股份有限公司	實質關係人

(二)與關係人間之重大交易事項

1.物流及代理收入

合併公司向關係人之重大銷售額及其未結清餘額如下：

	收 入			
	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
對合併公司具重大 影響之個體	\$ -	11	-	11

合併公司對關係人銷售勞務之價格係依成本加成一定比率，授信期間為關係人收取帳款後即支付予合併公司。民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日，關係人間均無未結清之餘額。

2.營業費用

	營業費用			
	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
對合併公司具重大 影響之個體	\$ 1,860	1,649	3,644	3,222
其他關係人	2,442	2,133	4,628	4,417
	\$ 4,302	3,782	8,272	7,639

合併公司與關係人分別簽訂民國一一三年三月至一一八年二月之服務合約，服務費用按市場行情決定，並按月支付。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	115年 4月至6月	114年 4月至6月	115年 1月至6月	114年 1月至6月
短期員工福利	\$ 25,669	17,837	45,188	35,933
退職後福利	511	229	756	453
	<u>\$ 26,180</u>	<u>18,066</u>	<u>45,944</u>	<u>36,386</u>

八、質押之資產

合併公司提供抵質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	115.6.30	114.12.31	114.6.30
不動產、廠房及設備－土地	短期借款及額度擔保	\$ 899,336	899,336	899,336
不動產、廠房及設備－運輸及其他設備	長期借款及額度擔保	12,264,440	12,436,990	11,959,078
其他金融資產－流動 (質押定存單)	長期銀行借款擔保	75,966	112,401	97,477
其他金融資產－非流動 (存出保證金及質押定存單)	銀行開立履約保證、貨櫃場保證金、短期銀行借款擔保、交易履約及海關保證	32,478	32,729	32,564
		<u>\$ 13,272,220</u>	<u>13,481,456</u>	<u>12,988,455</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)合併公司民國一一五年六月三十日、一一四年十二月三十一日及六月三十日，因發行有擔保普通公司債而開立之擔保本票分別為4,081,990仟元、4,081,990仟元及7,261,200仟元。

(二)合併公司截至民國一一五年六月三十日止，尚有執行中之船舶出租合約，合約到期期限為民國一一五年八月至一一八年四月。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)合併公司為擴展營業規模與造船公司簽訂海岬型散裝貨輪建造合約，其相關資訊如下：

購買人	簽約日	總價款	交船日	已支付價款
CEXL	113.8.26	\$ 2,446,080 (USD76,800仟元)	115.9(註1)	1,223,040 (USD38,400仟元)
CEXP	113.8.26	2,446,080 (USD76,800仟元)	115.11(註1)	978,432 (USD30,720仟元)
CNRG	114.3.26	2,446,080 (USD76,800仟元)	116.2(註1)	978,432 (USD30,720仟元)
CEMT	114.3.26	2,446,080 (USD76,800仟元)	116.4(註1)	733,824 (USD23,040仟元)
CPCS	114.9.30	2,449,265 (USD76,900仟元)	116.10(註1)	367,390 (USD11,535仟元)
CPGS	114.9.30	2,449,265 (USD76,900仟元)	117.2(註1)	367,390 (USD11,535仟元)
CSWF	115.4.27	2,474,745 (USD77,700仟元)	118.5(註1)	371,212 (USD11,655仟元)
CVTG	115.4.27	2,474,745 (USD77,700仟元)	118.8(註1)	371,212 (USD11,655仟元)

(註1)係建造船舶合約預計交船日。

(註2)總價款及已支付價款係以財務報導期間結束日之匯率換算為新台幣。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	115年4月至6月			114年4月至6月		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	136,427	69,056	205,483	142,197	66,088	208,285
勞健保費用	3,135	5,072	8,207	3,099	4,933	8,032
退休金費用	1,452	2,580	4,032	1,450	2,485	3,935
其他員工福利費用	8,884	1,118	10,002	8,824	1,485	10,309
折舊費用	319,670	9,102	328,772	322,361	8,273	330,634
攤銷費用	84	807	891	88	791	879

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

功 能 別 性 質 別	115年1月至6月			114年1月至6月		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	272,173	136,559	408,732	292,547	132,635	425,182
勞健保費用	6,637	11,704	18,341	6,681	11,387	18,068
退休金費用	2,920	5,157	8,077	2,933	5,165	8,098
其他員工福利費用	16,652	2,476	19,128	17,568	2,802	20,370
折舊費用	636,027	17,036	653,063	659,551	16,769	676,320
攤銷費用	171	1,513	1,684	175	1,578	1,753

(二)營運之季節性：

合併公司之營運不受季節性或週期性因素之重大影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一五年第二季合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下(係以財務報導結束日之匯率換算為新台幣)：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否為 關係人	本 期 最高餘額 (註4)	期未餘額 (註4)	本期實際 動支餘額 (註4)	利 率 區 間	資金貸 與性質 (註1)	業務往來 金 額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金 額	擔 保 品 名 稱 價 值	對個別對象 資金貸與 限額(註2)	資金貸與 總限額(註3)	備註
0	本公司	CMTUK	應收關 係人款	是	477,750	477,750	-	- %	2	-	營業週轉	-	-	5,541,508	5,541,508	左列交易於編 製合併報表時 業已沖銷
1	CMTHK	CPN	"	是	178,997	178,997	178,997	- %	2	-	"	-	-	9,892,345	9,892,345	"
1	"	CTU	"	是	386,978	386,978	386,978	- %	2	-	"	-	-	9,892,345	9,892,345	"
1	"	CTD	"	是	361,498	361,498	361,498	- %	2	-	"	-	-	9,892,345	9,892,345	"
1	"	CHM	"	是	387,296	-	-	- %	2	-	"	-	-	9,892,345	9,892,345	"
1	"	CHN	"	是	159,250	159,250	159,250	- %	2	-	"	-	-	9,892,345	9,892,345	"
1	"	CFR	"	是	79,625	79,625	79,625	0.85 %	2	-	"	-	-	9,892,345	9,892,345	"
1	"	CVTR	"	是	222,950	222,950	222,950	0.85 %	2	-	"	-	-	9,892,345	9,892,345	"
1	"	CPS	"	是	63,700	63,700	63,700	- %	2	-	"	-	-	9,892,345	9,892,345	"
1	"	CMTUK	"	是	7,570,108	7,267,533	7,267,533	- %	2	-	"	-	-	9,892,345	9,892,345	"
1	"	CCMP	"	是	222,950	222,950	222,950	0.85 %	2	-	"	-	-	9,892,345	9,892,345	"
1	"	CMTI	"	是	165,620	165,620	165,620	0.85 %	2	-	"	-	-	9,892,345	9,892,345	"
2	偉聯運輸	先鋒運輸	"	是	33,000	33,000	33,000	2.0%-3.244%	1	33,611	"	-	-	33,611	244,694	"
2	"	本公司	"	是	85,000	-	-	1.2 %	1	458,869	"	-	-	244,694	244,694	"
3	CMTS	CFR	"	是	54,145	54,145	54,145	0.85 %	2	-	"	-	-	134,523	134,523	"
4	CPD	CMTUK	"	是	257,985	257,985	257,985	- %	2	-	"	-	-	934,428	934,428	"
5	CPC	CMTUK	"	是	159,250	159,250	159,250	- %	2	-	"	-	-	176,833	176,833	"
6	CPG	CMTUK	"	是	191,100	191,100	191,100	- %	2	-	"	-	-	197,530	197,530	"
7	富望投資	貿華投資	"	是	48,000	48,000	48,000	2.0%-3.244%	2	-	"	-	-	171,277	171,277	"
8	CIM	CMTHK	"	是	63,700	63,700	63,700	- %	2	-	"	-	-	73,045	73,045	"
9	CHM	CMTUK	"	是	286,650	286,650	286,650	- %	2	-	"	-	-	489,976	489,976	"

註1：1.代表有業務往來者。2.代表有短期融通資金之必要。

註2：與本公司有業務往來之公司，以前一年度業務往來金額為限，且不得超過本公司淨值40%；有短期融通資金必要之公司，以不超過各公司淨值之40%為限。本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，不受貸與企業淨值40%之限制，惟資金貸與各別限額仍應不超過各公司淨值之100%為限。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註3：資金貸與總額以不超過各公司淨值之40%為限。本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，不受貸與企業淨值40%之限制，惟資金貸與總額仍應不超過各公司淨值之100%為限。

註4：係以財務報導結束日之匯率換算為新台幣。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註1、註2及註3)	本期最高背書保證餘額(註4)	期末背書保證餘額(註4)	實際動支金額(註4)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	CFR	孫公司	48,488,195	141,573	94,382	94,382	-	0.68 %	48,488,195	Y	N	N
1	CMTHK	本公司	母公司	98,923,450	4,141	4,141	4,141	-	0.03 %	98,923,450	N	Y	N
1	"	CEP	最終母公司相同	98,923,450	380,621	343,095	343,095	-	2.48 %	98,923,450	N	N	N
1	"	CHN	最終母公司相同	98,923,450	409,273	374,556	374,556	-	2.70 %	98,923,450	N	N	N
1	"	CTU	最終母公司相同	98,923,450	95,550	47,775	47,775	-	0.34 %	98,923,450	N	N	N
1	"	CTD	最終母公司相同	98,923,450	143,325	95,550	95,550	-	0.69 %	98,923,450	N	N	N
2	CMTUK	CHM	子公司	57,124,494	936,434	716,625	716,625	-	5.17 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CVTR	子公司	57,124,494	1,063,153	1,015,060	1,015,060	-	7.33 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CCMP	子公司	57,124,494	1,061,879	1,013,786	1,013,786	-	7.32 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CACE	子公司	57,124,494	1,249,341	1,197,594	1,197,594	-	8.64 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CVST	子公司	57,124,494	1,238,169	1,186,413	1,186,413	-	8.56 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CEXL	子公司	57,124,494	2,446,080	2,446,080	1,223,040	-	17.66 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CEXP	子公司	57,124,494	2,446,080	2,446,080	978,432	-	17.66 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CNRG	子公司	57,124,494	2,446,080	2,446,080	978,432	-	17.66 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CEMT	子公司	57,124,494	2,446,080	2,446,080	733,824	-	17.66 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CPCS	子公司	57,124,494	2,081,875	2,081,875	2,081,875	-	15.03 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CPGS	子公司	57,124,494	2,081,875	2,081,875	2,081,875	-	15.03 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CSWF	子公司	57,124,494	2,103,533	2,103,533	2,103,533	-	15.18 %	57,124,494	N	N	N
2	"	CVTG	子公司	57,124,494	2,103,533	2,103,533	2,103,533	-	15.18 %	57,124,494	N	N	N

註1：本公司對外背書保證總額以不超過本公司淨值350%為上限，其中對單一企業之背書保證限額(1)持股在百分之百之轉投資企業以不超過本公司淨值350%為限。(2)持股在百分之八十以上未達百分之百之企業其背書保證以不超過本公司淨值之30%為限。其餘不得超過淨值百分之十。

註2：CMTHK對外背書保證總額以不超過CMTHK淨值1000%為上限，其中對單一企業之背書保證限額(1)直接或間接百分之百持有CMTHK股權之母公司或CMT HK百分之百持有之轉投資企業或兄弟公司及其子公司以不超過CMTHK淨值1000%為限。(2)直接持股在百分之八十以上未達百分之百之企業其背書保證，以不超過CMTHK淨值之30%為限，其餘不得超過CMTHK淨值百分之十。

註3：CMTUK對外背書保證總額以不超過CMTUK淨值1400%為上限，其中對單一企業之背書保證限額(1)直接或間接百分之百持有CMTUK股權之母公司或CMTUK百分之百持有之轉投資企業或兄弟公司及其子公司以不超過CMTUK淨值1400%為限。(2)直接持股在百分之八十以上未達百分之百之企業其背書保證，以不超過CMTUK淨值之30%為限，其餘不得超過CMTUK淨值百分之十。

註4：係以財務報導結束日之匯率換算為新台幣。

3. 期末持有之重大有價證券(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣仟元/仟股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比例	市 價	
本公司	亞太新興產業創業投資股份有限公司(亞太新興)	本公司為該公司法人董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	772	9,313	2.78 %	9,313	
貿新投資	中國貨櫃運輸股份有限公司	貿新投資為該公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,400	117,450	3.64 %	117,450	

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	偉聯運輸	子公司	運費支出	201,589	92 %	視子公司資金需求	-	(97,568)	(100) %	註1
偉聯運輸	本公司	母公司	運費收入	(201,589)	(44) %	"	-	97,568	49 %	"

註1：左列交易於編製合併報表時，業已沖銷。

5. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額	備註
					金額	處理方式			
CMTHK	CTD	最終母公司相同	361,498	註1	-		-	-	
"	CTU	最終母公司相同	386,978	"	-		-	-	
"	CHN	最終母公司相同	159,250	"	-		-	-	
"	CPN	最終母公司相同	178,997	"	-		178,997	-	
"	CMTI	兄弟公司	165,620	"	-		-	-	
"	CVTR	最終母公司相同	222,950	"	-		-	-	
"	CCMP	最終母公司相同	222,950	"	-		-	-	
"	CMTUK	兄弟公司	7,267,533	"	-		-	-	
CPD	CMTUK	最終母公司相同	257,985	"	-		-	-	
CPC	CMTUK	最終母公司相同	159,250	"	-		-	-	
CPG	CMTUK	最終母公司相同	191,100	"	-		-	-	
CHM	CMTUK	最終母公司相同	286,650	"	-		-	-	

註1：為應收關係人款，故無週轉率。

6. 母子公司間業務關係及重大交易往來情形：

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
1	偉聯運輸	本公司	2	營業收入	201,589	售價依市場行情，授信期間依其資金需求收款	7.81 %
1	"	本公司	2	應收帳款	97,568	"	0.35 %
2	CMTHK	CTD	4	應收款項	361,498	-	1.30 %
2	CMTHK	CTU	4	"	386,978	-	1.39 %
2	CMTHK	CHN	4	"	159,250	-	0.57 %
2	CMTHK	CPN	4	"	178,997	-	0.64 %
2	CMTHK	CMTI	3	"	165,620	-	0.59 %
2	CMTHK	CVTR	4	"	222,950	-	0.80 %
2	CMTHK	CCMP	4	"	222,950	-	0.80 %
2	CMTHK	CMTUK	3	"	7,267,533	-	26.09 %
3	CPD	CMTUK	5	"	257,985	-	0.93 %
4	CPC	CMTUK	5	"	159,250	-	0.57 %
5	CPG	CMTUK	5	"	191,100	-	0.69 %
6	CHM	CMTUK	5	"	286,650	-	1.03 %

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。
4. 子公司對孫公司。
5. 孫公司對子公司。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一五二年第二季合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣仟元/仟股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期 末 持 有		帳面金額	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率				
本公司	CMTHK	香 港	投資船務運輸	34,356	34,356	12,000	100%	9,892,345	(5,428)	(5,428)	註一、註四
"	CMTI	新加坡	"	27,872	27,872	1,000	100%	71,579	(4,443)	(4,443)	"
"	CMTUK	英 國	"	1,263,040	1,263,040	41	100%	4,080,321	581,419	581,419	"
"	中航物流	台 灣	倉儲管理	743,058	743,058	24,550	100%	1,136,818	29,847	29,847	"
"	貿華投資	"	投資	600,000	600,000	79,200	100%	824,045	16,300	16,300	"
"	富望投資	"	"	250,000	250,000	25,000	100%	428,192	4,625	4,625	"
"	貿新投資	"	"	251,300	251,300	35,130	100%	444,613	11,316	11,316	"
"	偉聯運輸	"	貨櫃運輸	500,000	500,000	50,000	100%	611,734	8,740	8,740	"
"	航偉旅行社	"	旅行社	20,000	20,000	2,000	100%	2,694	2	2	"
"	環能海運	"	船務運輸	601,200	601,200	61,623	12%	708,218	443,361	53,203	註二、註五
"	航偉汽車	"	汽車及其零件銷售	104,880	104,880	112,000	70%	44,575	(190)	(1,104)	註一、註四
"	鴻運通運	"	貨櫃運輸	-	75,000	-	-%	-	2,752	719	"
"	貿華運輸	"	"	78,750	78,750	7,875	72.41%	94,869	2,577	1,866	"
"	貿盛運輸	"	"	107,100	107,100	10,710	78.12%	119,527	5,067	3,958	"
CMTHK	CPS	香 港	船務運輸	63,700	63,700	2,000	100%	77,161	1,391	已由CMTHK認列 投資損益	註一、註三、 註四
"	CHT	"	船舶租賃	319	319	10	100%	6,165	-	"	"
"	CHI	"	投資	319	319	0.1	100%	(1,095)	(16)	"	"
CMTI	CMTS	新加坡	投資船務運輸	179,787	179,787	5,425	100%	134,523	(1,326)	已由CMTI 認列 投資損益	"
CMTUK	CPG	香 港	船務運輸	191,100	191,100	6,000	100%	197,530	(637)	已由CMTUK認列 投資損益	"
"	CPC	"	"	175,175	175,175	5,500	100%	176,833	(421)	"	"
"	CPN	"	"	764,400	764,400	240	100%	821,512	91,366	"	"
"	CPD	"	"	955,500	955,500	300	100%	934,428	(9,874)	"	"
"	CTD	"	"	414,050	414,050	13,000	100%	427,006	43,323	"	"
"	CTU	"	"	414,050	414,050	13,000	100%	431,489	53,214	"	"
"	CHM	"	"	477,750	477,750	150	100%	489,976	56,321	"	"
"	CHN	"	"	477,750	477,750	150	100%	482,465	31,330	"	"
"	CIM	"	投資管理	32,253	32,253	10	100%	73,045	800	"	"
"	CFR	新加坡	船務運輸	732,550	732,550	29,900	100%	772,931	56,767	"	"
"	CEP	"	"	735,735	735,735	23,100	100%	759,616	68,617	"	"
"	CCMP	"	"	404,495	404,495	12,700	100%	440,780	68,830	"	"
"	CVTR	"	"	401,310	401,310	12,600	100%	416,902	20,422	"	"
"	CACE	"	"	641,778	641,778	20,150	100%	660,116	36,821	"	"
"	CVST	"	"	641,778	641,778	20,150	100%	684,471	78,314	"	"
"	CEXL	"	"	754,208	754,208	23,680	100%	750,238	(2,775)	"	"
"	CEXP	"	"	754,208	754,208	23,680	100%	752,834	(2,571)	"	"
"	CNRG	"	"	754,208	754,208	23,680	100%	754,811	(3,502)	"	"
"	CEMT	"	"	754,208	754,208	23,680	100%	755,213	(3,898)	"	"

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
CMTUK	CPCS	"	船務運輸	382,200	382,200	12,000	100%	382,476	(288)	已由CMTUK認列 投資損益	註一、註三、 註四
"	CPGS	"	"	382,200	382,200	12,000	100%	382,592	(267)	"	"
"	CSWF	"	"	382,200	-	12,000	100%	382,516	314	"	"
"	CVTG	"	"	382,200	-	12,000	100%	382,516	314	"	"
偉聯運輸	長順通運	台 灣	貨櫃運輸	86,642	86,642	8,200	100%	95,719	1,108	已由偉聯運輸 認列投資損益	註一、註四
"	鴻運通運	"	"	113,232	28,932	10,500	100%	119,763	2,752	"	"
"	貿華運輸	"	"	30,568	30,568	3,000	27.59%	36,147	2,577	"	"
"	貿盛運輸	"	"	30,719	30,719	3,000	21.88%	33,477	5,067	"	"
"	先鋒運輸	"	"	30,000	30,000	3,000	100%	31,735	1,149	"	"
貿華投資	中菲行	"	海空運承攬	854,253	797,685	9,214	6.45%	819,765	468,130	13,656	註二、註五
富望投資	"	"	"	161,903	161,903	1,715	1.20%	155,283	468,130	2,659	"
貿新投資	"	"	"	284,980	284,980	3,019	2.11%	273,256	468,130	4,665	"

註一：係具控制能力之子公司。

註二：係集團綜合持股具重大影響力之被投資公司。

註三：係按財務報表結束日之匯率換算為新台幣。

註四：於編製合併報表時，業已沖銷。

註五：被投資公司本期損益未經會計師核閱。

(三)大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司有二個應報導部門：陸運及物流部門與海運部門，陸運及物流部門係經營國內貨櫃運輸、倉儲及代理等相關業務，海運部門係從事散裝貨輪之經營。合併公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同運輸相關業務。由於每一策略性事業單位需要不同服務及行銷策略，故須分別管理。

(二)應報導部門資訊

合併公司應報導部門之金額與營運決策者使用之報告一致，營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策相同，營運部門稅前營業損益係提供營運決策者做為評估績效衡量之基礎，部門之間並無轉撥收入。

合併公司營運部門資訊如下：

	115.4.1~115.6.30				
	陸運及物流部門	海運部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收 入					
外部客戶	\$ 347,736	968,052	24,367	-	1,340,155
部門間	-	-	-	-	-
	<u>\$ 347,736</u>	<u>968,052</u>	<u>24,367</u>	<u>-</u>	<u>1,340,155</u>
部門營業損益	<u>\$ 38,645</u>	<u>389,938</u>	<u>(9,179)</u>	<u>(46,626)</u>	<u>372,778</u>
部門總資產					<u>\$ 27,853,685</u>

中國航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

114.4.1~114.6.30					
	陸運及物流部門	海運部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收 入					
外部客戶	\$ 362,542	831,858	24,908	-	1,219,308
部門間	-	-	-	-	-
	<u>\$ 362,542</u>	<u>831,858</u>	<u>24,908</u>	<u>-</u>	<u>1,219,308</u>
部門營業損益	<u>\$ 47,735</u>	<u>277,909</u>	<u>(8,898)</u>	<u>(53,052)</u>	<u>263,694</u>
部門總資產					<u>\$ 27,305,382</u>
115.1.1~115.6.30					
	陸運及物流部門	海運部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收 入					
外部客戶	\$ 691,825	1,839,237	48,874	-	2,579,936
部門間	-	-	-	-	-
	<u>\$ 691,825</u>	<u>1,839,237</u>	<u>48,874</u>	<u>-</u>	<u>2,579,936</u>
部門營業損益	<u>\$ 78,972</u>	<u>693,457</u>	<u>(20,136)</u>	<u>(92,822)</u>	<u>659,471</u>
部門總資產					<u>\$ 27,853,685</u>
114.1.1~114.6.30					
	陸運及物流部門	海運部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收 入					
外部客戶	\$ 701,341	1,710,215	36,189	-	2,447,745
部門間	-	-	-	-	-
	<u>\$ 701,341</u>	<u>1,710,215</u>	<u>36,189</u>	<u>-</u>	<u>2,447,745</u>
部門營業損益	<u>\$ 80,997</u>	<u>560,055</u>	<u>(20,415)</u>	<u>(97,294)</u>	<u>523,343</u>
部門總資產					<u>\$ 27,305,382</u>