

股票代碼：2612

中國航運股份有限公司

財 務 報 表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市濟南路1段15號4樓
電 話：(02)2396-3282

股票代碼：2612

中國航運股份有限公司

財 務 報 告

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

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、會計師查核報告	3
四、資產負債表	4
五、損益表	5
六、股東權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	8
(二)重要會計政策之彙總說明	8~11
(三)會計變動之理由及其影響	12
(四)重要會計科目之說明	12~24
(五)關係人交易	24~28
(六)抵質押之資產	29
(七)重大承諾事項及或有事項	29
(八)重大之災害損失	29
(九)重大之期後事項	29
(十)其 他	30
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	31~32
2.轉投資事業相關資訊	32~35
3.大陸投資資訊	35
(十二)部門別財務資訊	35
九、重要會計科目明細表	36~43

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告	3
四、資產負債表	4
五、損益表	5
六、股東權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	8
(二)重要會計政策之彙總說明	8~11
(三)會計變動之理由及其影響	12
(四)重要會計科目之說明	12~24
(五)關係人交易	24~28
(六)抵質押之資產	29
(七)重大承諾事項及或有事項	29
(八)重大之災害損失	29
(九)重大之期後事項	29
(十)其 他	30
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	31~32
2.轉投資事業相關資訊	32~35
3.大陸投資資訊	35
(十二)部門別財務資訊	35

會計師查核報告

中國航運股份有限公司董事會 公鑒：

中國航運股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。中國航運股份有限公司採權益法評價之部份長期股權投資及財務報表附註十一(二)之轉投資事業相關資訊未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示意見中，其民國九十八年及九十七年十二月三十一日之長期股權投資金額分別為4,044,155千元及6,247,260千元，分別占資產總額之28.16%及44.13%，民國九十八年度及九十七年度認列之投資收益分別為524,127千元及1,162,427千元，分別占稅前淨利之16.75%及26.91%，係依據其他會計師之查核報告。

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

依本會計師意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達中國航運股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，中國航運股份有限公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函，民國九十七年度認列員工紅利及董監酬勞致稅後淨利減少117,210千元，每股盈餘減少0.46元。

中國航運股份有限公司已依規定另行編製民國九十八年度及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證六字第0940129108號
民國九十九年一月二十九日

會計師查核報告

中國航運股份有限公司董事會 公鑒：

中國航運股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。中國航運股份有限公司採權益法評價之部份長期股權投資及財務報表附註十一(二)之轉投資事業相關資訊未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示意見中，其民國九十八年及九十七年十二月三十一日之長期股權投資金額分別為4,044,155千元及6,247,260千元，分別占資產總額之28.16%及44.13%，民國九十八年度及九十七年度認列之投資收益分別為524,127千元及1,162,427千元，分別占稅前淨利之16.75%及26.91%，係依據其他會計師之查核報告。

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

依本會計師意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達中國航運股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，中國航運股份有限公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函，民國九十七年度認列員工紅利及董監酬勞致稅後淨利減少117,210千元，每股盈餘減少0.46元。

中國航運股份有限公司民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。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，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

中國航運股份有限公司已依規定另行編製民國九十八年度及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證六字第0940129108號
民 國 九 十 九 年 一 月 二 十 九 日

中國航運股份有限公司

資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	98.12.31		97.12.31		98.12.31		97.12.31		
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	
資產									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 742,814	5	1,199,789	8	2100 短期借款(附註四(六))		400,000	3	
1310 公平價值變動列入損益之金融資產					2120 應付票據及帳款		97,574	1	
一流動(附註四(二))	7,057	-	24,877	-	2150 應付帳款－關係人(附註五)		41,869	-	
1140 應收票據及帳款淨額(附註四(三))	73,814	1	74,425	1	2170 應付費用及其他應付款(附註五)		231,117	1	
1150 應收帳款－關係人淨額(附註五)	120,637	1	64,205	-	2272 一年內到期之長期借款(附註四(七))		1,708,466	12	
1190 其他金融資產－流動(附註五)	5,478	-	62,758	-			2,479,026	17	
1280 其他流動資產(附註四(十一))	8,922	-	2,561	-	長期負債：				
	958,722	7	1,428,615	9	應付公司債(附註四(八))		1,000,000	7	
投資：					長期借款(附註四(七))		1,743,807	13	
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(四)及五)	12,299,645	85	11,533,469	82	土地增值稅準備(附註四(五))		69,000	-	
1440 其他金融資產－非流動(附註五)	530,000	4	584,000	4			2,812,807	20	
	12,829,645	89	12,117,469	86	其他負債：				
固定資產： (附註四(五)、五及六)					遞延所得稅負債－非流動及其他				
1501 土地	154,837	1	154,837	1	(附註四(九)、(十一))		8,577	-	
1521 房屋及建築	70,372	-	75,830	1	負債合計		89,891	1	
1551 運輸設備	123,841	1	144,329	1	普通股股本(附註四(十))		5,381,724	38	
1561 辦公設備	109,331	1	113,726	1	資本公積－長期投資(附註四(十))		2,564,736	18	
1508 土地重估增值	211,473	1	211,473	1	保留盈餘：(附註四(十))		42,503	-	
	669,854	4	700,195	5	法定盈餘公積		905,260	6	
減：累計折舊	(195,020)	(1)	(203,069)	(1)	未分配盈餘		6,050,739	42	
	474,834	3	497,126	4	股東權益其他項目：		5,828,162	41	
無形資產：					累積換算調整數		(31,874)	-	
1750 電腦軟體	3,585	-	5,248	-	金融資產未實現利益		16,295	-	
其他資產：					未實現重估增值(附註四(五))		101,491	1	
1800 出租資產(附註四(五)及六)	74,365	1	74,930	1	股東權益合計		101,491	1	
1820 存出保證金(附註六)	9,861	-	16,559	-	重大承諾事項及或有事項(附註七)		85,912	1	
1888 預付退休金(附註四(九))	11,723	-	16,469	-			9,649,150	67	
	95,949	1	107,958	1	負債及股東權益總計				
資產總計	\$ 14,362,735	100	14,156,416	100		\$ 14,362,735	100	14,156,416	100

董事長：

經理人：

(請詳閱後附財務報表附註)

會計主管：

中國航運股份有限公司

損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	98年度		97年度	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4622 運費收入淨額	\$ 1,369,473	97	1,832,185	96
4623 代理業務收入及其他營業收入	49,329	3	83,002	4
營業收入淨額(附註五)	1,418,802	100	1,915,187	100
5620 營業成本(附註五及十)	1,192,671	84	1,518,382	79
5910 營業毛利	226,131	16	396,805	21
6000 營業費用(附註四(十)、五及十)	220,311	16	318,034	17
6900 營業淨利	5,820	-	78,771	4
營業外收入及利益：				
7110 利息收入(附註五)	15,021	1	40,809	2
7121 權益法認列之投資收益淨額(附註四(四))	3,202,350	226	4,363,497	228
7160 兌換利益淨額	3,797	-	40,975	2
7210 租金收入(附註四(五))	4,911	-	7,687	1
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	11,877	1	-	-
7480 什項收入	4,049	-	15,616	1
	3,242,005	228	4,468,584	234
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(八))	113,465	8	130,750	7
7630 減損損失(附註四(四))	-	-	38,619	2
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	-	-	57,339	3
7880 什項支出	5,795	-	349	-
	119,260	8	227,057	12
7900 稅前淨利	3,128,565	220	4,320,298	226
8110 所得稅費用(附註四(十一))	256,709	18	71,969	4
9690 本期淨利	\$ 2,871,856	202	4,248,329	222
9750 基本每股盈餘(單位：元)(附註四(十二))	\$ 12.20		16.84	16.56
9850 稀釋每股盈餘(單位：元)	\$ 12.17		16.74	16.46

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

中國航運股份有限公司
股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘			股東權益其他項目					合計
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融資產未實現利益	未實現重估增值	
民國九十七年一月一日期初餘額	\$ 2,564,736	42,503	249,274	2,932,008	92,666	(11,583)	44,241	101,491	6,015,336
盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	231,153	(231,153)	-	-	-	-	-
員工紅利及董監酬勞	-	-	-	(62,608)	-	-	-	-	(62,608)
股東現金股利	-	-	-	(1,538,841)	-	-	-	-	(1,538,841)
民國九十七年度淨利	-	-	-	4,248,329	-	-	-	-	4,248,329
長期股權投資依權益法認列備供出售金融資產未實現損失	-	-	-	-	-	-	(25,817)	-	(25,817)
未認列為退休金成本淨損失之變動	-	-	-	-	-	11,583	-	-	11,583
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	126,710	-	-	-	126,710
民國九十七年十二月三十一日餘額	2,564,736	42,503	480,427	5,347,735	219,376	-	18,424	101,491	8,774,692
盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	424,833	(424,833)	-	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	(1,744,019)	-	-	-	-	(1,744,019)
民國九十八年度淨利	-	-	-	2,871,856	-	-	-	-	2,871,856
長期股權投資依權益法認列備供出售金融資產未實現損失	-	-	-	-	-	-	(2,129)	-	(2,129)
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(251,250)	-	-	-	(251,250)
民國九十八年十二月三十一日餘額	\$ 2,564,736	42,503	905,260	6,050,739	(31,874)	-	16,295	101,491	9,649,150

董事長：

經理人：

(請詳閱後附財務報表附註)

會計主管：

中國航運股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	98年度	97年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 2,871,856	4,248,329
調整項目：		
折舊及各項攤提	30,174	27,992
減損損失	-	38,619
公平價值變動列入損益之金融資產減少(增加)	17,820	(24,877)
採權益法認列之投資收益淨額	(3,202,350)	(4,363,497)
取得權益法評價長期股權投資之現金股利	1,584,961	602,741
應收票據及帳款減少(增加)	(55,821)	75,172
其他金融資產一流動減少	11,780	8,489
應付票據及帳款增加(減少)	32,220	(28,675)
應付費用及其他流動負債增加	207,728	61,472
預付退休金及遞延退休金成本淨減少	4,746	9,306
遞延所得稅負債淨額減少	(49,419)	-
其他	(1,507)	(7,884)
營業活動之淨現金流入	<u>1,452,188</u>	<u>647,187</u>
投資活動之現金流量：		
長期股權投資減資及清算匯回股款	563,142	575,243
增加長期股權投資	-	(651,395)
出售長期股權投資價款	2,202	134,861
購買固定資產及出租資產	(13,365)	(50,985)
購買無形資產	-	(3,205)
出售固定資產價款	3,359	1,512
其他應收款—關係人減少	99,500	556,500
存出保證金減少	6,698	540,755
投資活動之淨現金流入	<u>661,536</u>	<u>1,103,286</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(400,000)	(139,064)
長期借款增加	-	870,000
償還長期借款	(2,426,773)	(984,500)
應付公司債增加	2,000,000	1,000,000
發放現金股利	(1,744,019)	(1,538,841)
發放員工紅利及董監酬勞	-	(62,608)
其他	93	(447)
融資活動之淨現金流出	<u>(2,570,699)</u>	<u>(855,460)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(456,975)	895,013
期初現金及約當現金餘額	1,199,789	304,776
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 742,814</u>	<u>1,199,789</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 95,339</u>	<u>126,199</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 152,299</u>	<u>89,335</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	<u>\$ 758,000</u>	<u>1,708,466</u>
一年內到期之長期應收款—關係人	<u>\$ 3,000</u>	<u>48,500</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

中國航運股份有限公司

財務報表附註

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

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，本公司股票自民國八十三年十月二十日在台灣證券交易所上市掛牌，民國九十一年八月七日更名為中國航運運輸股份有限公司，嗣於民國九十三年八月十一日更改為目前名稱。本公司主要業務為透過全資之海外子公司從事散裝貨輪之經營及國內貨櫃運輸倉儲等相關業務之經營，並為沙烏地阿拉伯航空公司在台灣地區總代理。另亦有投資公司從事投資性質之業務。

本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日員工人數分別為114人及126人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性金融商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣資產或負債依當日之匯率換算，產生之兌換差異列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法為評價基礎之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益科目除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

(二)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減損，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

(五)約當現金

約當現金係指自投資日起三個月內到期或清償之商業本票。

(六)金融資產

本公司對金融商品交易係採交易日會計處理，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

本公司所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依本公司持有或發行之目的，列為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，係取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品。

(七)應收款項及備抵呆帳

備抵呆帳係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額係依據過去收款經驗、客戶信用評等、帳齡分析，並考量內部授信政策後決定。

(八)採權益法評價之長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

本公司投資時投資成本與股權淨值間之差額，如係折舊或攤銷性資產所產生者，自取得年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷；如係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽；如屬所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額先就非流動資產等比例減少，若減少至零仍有差額時，則該差額列為非常損益。

本公司及採權益法評價之被投資公司相互間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延，列為聯屬公司間未實現利益。交易損益如屬折舊性或攤銷性資產所產生者，依其效益年限逐年承認，其他類資產所產生者，於實現年度承認。

依權益法評價被投資公司股東權益其他項目，包括金融商品未實現損益、未實現重估增值及累積換算調整數若發生變動，本公司依持股比例調整各相關科目及採權益法之長期股權投資。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並按季編製合併財務報表。

(九)固定資產、出租資產及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎，但得依法辦理重估價。維護及修理費用列為發生當期費用，重大增添、改良及重置支出予以資本化。

除土地外，固定資產依估計使用年限按平均法提列折舊。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，於屆滿日起按預計可使用年限就原估列殘值繼續提列折舊。主要固定資產及出租資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：24~55年
- 2.房屋附屬設備：3~25年
- 3.運輸設備：4~6年
- 4.辦公設備：3~6年

以營業租賃出租予他人使用之資產轉列其他資產—出租資產，租金收入減折舊後淨額列為營業外收入及利益。

(十)無形資產

除政府捐助所取得之無形資產按公平價值認列外，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷，屬非確定耐用年限之無形資產不得攤銷。電腦軟體成本之耐用年限為3年。

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及方法，並評估是否有事件及情況繼續證明非確定耐用年限無形資產之耐用年限已屬確定。殘值、攤銷期間及方法之變動，或耐用年限由非確定改為有限時，均視為會計估計變動。

(十一)職工退休金

本公司訂有職工退休辦法，凡正式員工服務滿一定年資或屆滿一定年齡或不堪勝任者，得申請或由公司通知其退休，一次給付退休金。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休給付全數由本公司負擔。本公司依每月給付薪資總額9%提撥退休準備金，存放台灣銀行(原中央信託局)職工退休準備金專戶，實際支付退休金時，先自準備金專戶支付。

本公司採確定給付退休辦法部分以年度終了日為衡量日完成精算，累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，退休金資產若高於淨退休金成本，其差額認列為預付退休金；並依精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨給付義務依十五年攤銷之數。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

本公司配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用上述辦法之員工如屬選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金給付由本公司按月以每月工資百分之六提繳退休金，提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。本公司之職工退休辦法未規定者，依勞工退休金條例之規定辦理。

(十二)收入及成本認列

貨運收入於實際載運貨物提供勞務後認列，相關成本配合收入於發生時認列。

(十三)員工紅利及董監酬勞

本公司對於民國九十七年度(含)以後之盈餘，依公司法及本公司章程規定應分配之員工紅利及董監酬勞，係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函，於編製期中及年度財務報表時先行估計，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議分配金額與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為分配當期損益。

(十四)所得稅

所得稅係以會計所得為基礎估計，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其可實現性，認列備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短劃分。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議盈餘分配後，列為當期所得稅費用。

(十五)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算，因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

本公司尚未經股東會決議且得採股票發放之員工紅利屬潛在普通股。潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函，依公報及解釋函規定分類、衡量、認列及揭露股份基礎給付交易、員工紅利及董監酬勞，使民國九十七年度淨利減少117,210千元(其中361千元歸屬中華民國境內之子公司)，每股盈餘減少0.46元。另，依據會計研究發展基金會(97)基秘字第169號函，員工紅利轉增資不再追溯調整每股盈餘；可選擇採股票發放之員工紅利如具稀釋作用，則列入計算稀釋每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	98.12.31	97.12.31
零用金、支票及活期存款	\$ 480,962	199,465
定期存款	181,952	711,833
約當現金—商業本票	79,900	288,491
	\$ 742,814	1,199,789

(二)金融商品

本公司並未投資衍生性金融商品。民國九十八年及九十七年十二月三十一日持有之非衍生性金融商品之投資明細如下：

	98.12.31	97.12.31
公平價值變動列入損益之金融資產		
交易目的金融資產：		
上市股票	\$ 7,057	24,877

民國九十八年度及九十七年度未實現之金融資產評價利益分別為809千元及6,513千元。

(三)應收票據及帳款—非關係人

	98.12.31	97.12.31
應收票據	\$ 9,510	7,030
應收帳款	66,094	69,185
減：備抵呆帳	(1,790)	(1,790)
	\$ 73,814	74,425

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(四)採權益法之長期股權投資

	98.12.31		97.12.31	
	持股比例%	金額	持股比例%	金額
Chinese Maritime Transport (Hong Kong) Limited (CMT HK)	100.00	\$ 6,349,361	100.00	6,368,682
Chinese Maritime Transport (S) Pte Ltd. (CMTS)	100.00	1,100,606	100.00	1,085,505
富望投資(股)公司(富望投資)	100.00	1,240,368	100.00	1,091,775
台灣航業(股)公司(台航)	5.445	790,427	5.450	842,117
中航物流(股)公司(中航物流)	100.00	652,386	100.00	654,180
貿華投資(股)公司(貿華投資)	100.00	1,146,159	100.00	640,231
貿新投資(股)公司(貿新投資)	100.00	806,476	100.00	624,097
偉聯運輸(股)公司(偉聯運輸)	100.00	211,265	100.00	211,828
其他	-	2,597	-	15,054
		<u>\$ 12,299,645</u>		<u>11,533,469</u>

1.為經營散裝貨輪運輸業務，本公司分別於新加坡及香港設立子公司CMTS(民國八十三年三月成立，截至九十八年十二月三十一日止資本額為美金20,150千元)及CMT HK(民國九十三年六月成立，截至九十八年十二月三十一日止資本額為美金15,000千元)，透過轉投資公司擁有海岬型散裝貨輪共計六艘，總載重噸約98萬噸。

CMT HK轉投資之子公司China Pride Shipping Ltd. (CPD)於民國九十八年度依其新交船之海岬型散裝貨輪估計可回收金額，並就估計可回收金額低於帳面價值之部分認列減損損失1,009,447千元(美金31,555千元)。

2.為擴展散裝貨輪運輸業務，本公司於民國九十五年至九十七年間，分別由本公司及透過子公司—富望投資、貿新投資、貿華投資、富航投資(股)公司(富航投資)及富晶投資(股)公司(富晶投資)轉投資台航。截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司暨透過子公司綜合持有台航股權分別為23.000%及40.498%，其以民國九十八年及九十七年十二月三十一日收盤價計算之市價總額分別為4,472,562千元及6,818,914千元。本公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日轉投資台航情形如下：

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	持 股 比例%	帳面價值	持 股 比例%
本公司	\$ 790,427	5.445	842,117	5.452
富望投資	2,109,692	17.141	2,235,107	17.149
貿新投資	-	-	1,048,496	7.897
貿華投資	40,832	0.414	1,025,587	9.990
富航投資	-	-	849	0.005
富晶投資	-	-	849	0.005
	<u>\$ 2,940,951</u>	<u>23.000</u>	<u>5,153,005</u>	<u>40.498</u>

- 本公司暨子公司於民國九十八年度出售部份台航股權，出售價款3,729,724千元，出售利益1,726,955千元，相關款項業已收回。
- 3.本公司為整合企業資源，於民國九十七年十一月調整投資架構並出售長順運輸、鴻運運輸、貿華運輸及貿盛運輸全部持股予偉聯運輸，移轉價款共計134,861千元，相關款項業已全數收回。移轉帳面價值140,169千元超出移轉價款134,861千元計5,308千元，視為本公司對偉聯運輸之增額投資。
 - 4.CMTS因營運資金充裕，於民國九十七年度減資退回股款575,243千元(美金20,150千元)。貿新投資、貿華投資及金門開發股份有限公司皆因營運資金充裕，於民國九十八年度分別減資退回股款300,000千元、250,000千元及減資彌補以前年度虧損後退回股款6,300千元。另，華力投資有限公司、富航投資及富晶投資於民國九十八年第四季完成清算，本公司依持股比例獲配剩餘財產現金6,842千元。以上因減資及清算收回股款民國九十八年度及九十七年度分別共計563,142千元及575,243千元，相關款項業已收回。
 - 5.本公司民國九十八年度及九十七年度依權益法認列投資收益淨額分別為3,202,350千元及4,363,497千元，係依據被投資公司經會計師查核之財務報表評價列計。
 - 6.本公司民國九十八年度及九十七年度獲配現金股利分別為1,584,961千元及602,741千元，帳列採權益法評價長期股權投資減項。
 - 7.中航物流因營運情況改變，經本公司評估其可回收金額低於帳面價值，於民國九十七年度認列投資溢價中屬商譽部份之減損損失38,619千元。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(五)固定資產及出租資產

1.本公司於民國八十二年七月一日依照土地公告現值辦理土地重估價，重估增值帳列明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
重估增值		
固定資產	\$ 211,473	211,473
出租資產	<u>18,312</u>	<u>18,312</u>
重估增值總額	229,785	229,785
減：土地增值稅準備	<u>(69,000)</u>	<u>(69,000)</u>
重估增值淨額	<u>\$ 160,785</u>	<u>160,785</u>

2.本公司出租資產明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
土 地	\$ 46,479	46,479
建築物及附屬設備	15,275	15,375
土地重估增值	<u>18,312</u>	<u>18,312</u>
成本及重估增值	80,066	80,166
減：累計折舊	<u>(5,701)</u>	<u>(5,236)</u>
出租資產淨額	<u>\$ 74,365</u>	<u>74,930</u>

本公司出租資產之租約定期更新，並依租約收取租金。民國九十八年度及九十七年度之租金收入淨額(減除折舊費用)分別為4,911千元及7,687千元。依目前已簽訂之租約，租期至民國一〇三年十二月，未來應收租金列示如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
99.01.01~99.12.31	\$ 5,194
100.01.01~100.12.31	4,201
101.01.01~101.12.31	2,966
102.01.01~102.12.31	2,966
103.01.01~103.12.31	<u>2,966</u>
	<u>\$ 18,293</u>

3.固定資產及出租資產作為擔保情形請詳財務報表附註六。

(六)短期借款

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
信用借款	\$ -	<u>400,000</u>
未動支額度	<u>\$ 1,500,000</u>	<u>730,000</u>
當期借款利率區間	<u>1.2%~2.85%</u>	<u>2.66%~2.85%</u>

上述民國九十七年十二月三十一日之短期借款為信用借款，未提供銀行擔保品。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(七)長期借款

貸款銀行	用途及還款期間	98.12.31	97.12.31
中華開發工業銀行等 八家銀行聯貸	中長期資金週轉，97年9月起每3月 為1期，分9期償還(註)	-	445,000
中華開發工業銀行等 八家銀行聯貸	中長期資金週轉，98年3月起每3月 為1期，分7期償還(註)	-	650,000
中華開發工業銀行等 八家銀行聯貸	中長期資金週轉，99年9月一次償還 (註)	-	349,736
中華開發工業銀行	中長期資金週轉，99年5月一次償還	300,000	300,000
中華開發工業銀行	中長期資金週轉，98年8月一次償還	-	200,000
兆豐國際商銀	中長期資金週轉，98年11月起每3個 月為1期，分5期平均償還(註)	240,000	320,000
兆豐國際商銀	中長期資金週轉，99年8月起每3個 月為1期，分5期償還	400,000	400,000
渣打國際商業銀行 (原新竹國際商業 銀行)	中長期資金週轉，98年5月一次還款	-	150,000
渣打國際商業銀行 (原新竹國際商業 銀行)	中長期資金週轉，96年9月起每3個 月為1期，分10期平均償還	-	60,000
台灣工業銀行	中長期資金週轉，97年11月起每6個 月為1期，分7期償還(註)	60,500	93,500
台灣工業銀行	中長期資金週轉，96年8月起每6個 月為1期，分7期償還	25,000	55,000
台灣工業銀行	中長期資金週轉，95年11月起每6個 月為1期，分7期償還	-	30,000
新光銀行	中長期資金週轉，98年6月一次還款	-	199,223
遠東國際商業銀行	中長期資金週轉，98年4月起每3個 月為1期，分4期平均攤還	-	199,814
		1,025,500	3,452,273
減：一年內到期之長期借款		(758,000)	(1,708,466)
		<u>\$ 267,500</u>	<u>1,743,807</u>
當期借款利率區間		<u>1.19%~2.73%</u>	<u>2.58%~3.13%</u>

(註)本公司考量營運資金使用狀況於民國九十八年度及九十七年度提前清償部份借款。

1.民國九十八年及九十七年十二月三十一日本公司已提供土地及建築物作為長期借款之擔保品情形請詳財務報表附註六。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

2.民國九十八年十二月三十一日之長期借款餘額未來應償還情形如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
99.01.01~99.12.31	\$ 758,000
100.01.01~100.12.31	<u>267,500</u>
	<u>\$ 1,025,500</u>

(八)應付公司債

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司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，明細如下：

	<u>保證銀行</u>	<u>年利率</u>	<u>發行年月</u>	<u>還本期限</u>	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
第一次普通 公司債	上海商業銀行	2.90 %	97.09	五年期滿，到期 一次還本	\$ 1,000,000	1,000,000
第二次普通 公司債	兆豐國際商銀	2.21 %	98.05	五年半期滿，到 期一次還本	1,000,000	-
"	國泰世華商業 銀行	2.21 %	98.05	五年半期滿，到 期一次還本	500,000	-
"	上海商業銀行	2.21 %	98.05	五年半期滿，到 期一次還本	<u>500,000</u>	<u>-</u>
					<u>\$ 3,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

民國九十八年度及九十七年度公司債利息費用分別為58,789千元及8,250千元。

(九)退休金

本公司分別以民國九十八年及九十七年十二月三十一日為衡量日就採確定給付退休金部份完成精算。根據精算報告，基金提撥狀況與帳載預付退休金(應計退休金負債)調節如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (78,711)	(80,829)
非既得給付義務	<u>(13,501)</u>	<u>(23,092)</u>
累積給付義務	(92,212)	(103,921)
未來薪資增加之影響數	<u>(12,771)</u>	<u>(35,310)</u>
預計給付義務	(104,983)	(139,231)
退休基金資產公平價值	<u>96,963</u>	<u>109,016</u>
提撥狀況	(8,020)	(30,215)
未認列退休金損失	15,015	37,224
未認列過渡性淨給付義務	<u>4,728</u>	<u>9,460</u>
預付退休金	<u>\$ 11,723</u>	<u>16,469</u>

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

民國九十八年度及九十七年度退休金成本組成項目如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
服務成本	\$ 5,246	4,902
利息成本	3,400	4,426
退休基金資產實際報酬	(666)	(4,795)
攤銷與遞延數	<u>2,969</u>	<u>8,740</u>
確定給付之淨退休金成本	<u>\$ 10,949</u>	<u>13,273</u>
確定提撥之退休金費用	<u>\$ 1,713</u>	<u>2,777</u>

精算假設如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
折現率	2.25 %	2.50 %
未來薪資水準增加率	未來1年0% 之後3.00%	3.00 %
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.25 %	2.50 %

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司依職工退休辦法之員工既得給付分別為107,194千元及115,481千元。

(十)股東權益

1.普通股股本

本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日額定股本均為3,600,000千元，每股面額10元。

2.公積及盈餘分配

(1)資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用於分配現金股利，但公司無虧損者得以發行股票溢價所產生之資本公積撥充資本。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，以可撥充資本之資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價所轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司依持股比例認列被投資公司資本公積變動，或因持股比例變動增值而認列之資本公積均為42,503千元，因不屬於公司法第二四一條規定之資本公積，依法不得辦理轉增資。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(2)盈餘分配及股利政策

民國九十八年五月二十七日章程修正後，本公司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特別盈餘公積，如尚有餘額再分派如下：

- A.員工紅利千分之五至百分之二。
- B.董監酬勞百分之二為上限。
- C.扣除前二項後之餘額，加計上一年度累積未分配盈餘，由董事會擬具分配案，提請股東會決議後辦理之。

民國九十八年五月二十七日章程修正前，本公司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之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額，連同上一年度累積未分配盈餘提撥不得低於百分之三十，按下列方式分派之：

- A.員工紅利百分之二。
- B.董監酬勞百分之二為上限。
- C.扣除前二項分配金額後，全數配發股東股息及紅利。

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，惟每股現金股利若低於0.1元則不予發放，改以股票股利發放。

依公司法規定，法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但該項公積已達實收資本百分之五十以上時，得以股東會決議，於不超過其半數之範圍內將其轉撥資本。

依證期局規定，分派盈餘時應就帳列股東權益減項淨額，自可分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應依序自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分併入可分派盈餘。

本公司於編製民國九十八年度及九十七年度財務報表時，估列依公司法及本公司章程規定應分配之董事、監察人酬勞及員工紅利，民國九十八年度係以該期間之稅後淨利扣除10%法定盈餘公積後淨額，乘上在符合章程規定成數內，根據管理階層擬議員工紅利分配成數0.5%及以前年度股東會決議董監酬勞之平均分配比例約為1%；民國九十七年度係以該期間之稅後淨利扣除10%法定盈餘公積後淨額，乘上本公司章程所定員工紅利分配成數2%及以前年度股東會決議董監酬勞之平均分配比例約為1%，民國九十八年度及九十七年度認列員工紅利及董監酬勞金額分別為38,770千元及118,835千元。配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，視為會計估計變動，列為次一年度之損益。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

3. 本公司民國九十八年及九十七年股東常會決議民國九十七年度及九十六年度盈餘分配，有關分派之員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
員工紅利—現金	\$ 76,541	41,608
董事及監察人酬勞	<u>42,294</u>	<u>21,000</u>
	<u>\$ 118,835</u>	<u>62,608</u>

上述分配情形與本公司董事會決議並無差異。本公司民國九十八年度員工紅利及董監酬勞分派數可於股東會後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

(十一)所得稅

1. 本公司已依促進產業升級條例第七十條之一及「企業營運總部租稅獎勵實施辦法」規定，向主管機關申請並分別取得九十八年度及九十七年度符合企業營運總部營業範圍證明函，得就當年度該被投資公司董事會決議發放之股利申請免徵營利事業所得稅。
2. 本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額。依據民國九十八年五月二十七日新公布之所得稅法修正條文，本公司適用之所得稅率將自民國九十九年度起改為百分之二十。民國九十八年度及九十七年度所得稅費用組成如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
當期所得稅費用	\$ 98,180	21,207
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	207,948	47,893
遞延所得稅費用(利益)：		
國外投資損失準備減少	(19,525)	(5,014)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	(25,389)	-
其他	<u>(4,505)</u>	<u>7,883</u>
所得稅費用	<u>\$ 256,709</u>	<u>71,969</u>

3. 稅前淨利依法定稅率計算之所得稅及損益表所列所得稅費用調節如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
稅前淨利應計所得稅費用	\$ 782,131	1,080,065
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	207,948	47,893
基本稅額高於一般所得稅額之差額	99,289	6,470
依權益法認列投資收益免列入所得之影響數	(800,588)	(1,090,874)
所得稅稅率變動影響數	(25,389)	-
證券交易損失(所得)免稅	(2,980)	20,024
未實現金融商品評價損失及其他	<u>(3,702)</u>	<u>8,391</u>
所得稅費用	<u>\$ 256,709</u>	<u>71,969</u>

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

4.民國九十八年及九十七年十二月三十一日遞延所得稅資產(負債)之內容如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
遞延所得稅資產：		
未實現運費折讓	\$ 1,533	-
遞延所得稅負債：		
國外投資損失準備	-	(19,525)
外幣換算調整數	(5,461)	(64,174)
預付退休金、遞延退休金成本及其他	(2,544)	(5,713)
	<u>(8,005)</u>	<u>(89,412)</u>
遞延所得稅負債淨額	\$ <u>(6,472)</u>	<u>(89,412)</u>

上列遞延所得稅資產(負債)之表列情形如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
遞延所得稅資產—流動	\$ 1,533	-
遞延所得稅負債—非流動	(8,005)	(89,412)
遞延所得稅負債淨額	\$ <u>(6,472)</u>	<u>(89,412)</u>

5.本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國九十六年度。

6.兩稅合一相關資訊：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
累積盈餘—八十七年度以後	\$ <u>6,050,739</u>	<u>5,347,735</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>144,177</u>	<u>102,972</u>
	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
盈餘分配予居住者之稅額扣抵比率	<u>7.35%(預計)</u>	<u>4.05%(實際)</u>

(十二)每股盈餘

本公司民國九十八年度及九十七年度每股盈餘計算如下：

	<u>98年度</u>		<u>97年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘：				
本期淨利	\$ <u>3,128,565</u>	<u>2,871,856</u>	<u>4,320,298</u>	<u>4,248,329</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>256,474</u>	<u>256,474</u>	<u>256,474</u>	<u>256,474</u>
每股盈餘(元)	\$ <u>12.20</u>	<u>11.20</u>	<u>16.84</u>	<u>16.56</u>
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ <u>3,128,565</u>	<u>2,871,856</u>	<u>4,320,298</u>	<u>4,248,329</u>

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

	98年度		97年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
加權平均流通在外股數(千股)	256,474	256,474	256,474	256,474
具稀釋作用潛在普通股之影響數：				
員工紅利	529	529	1,566	1,566
計算稀釋每股盈餘之加權平均流 通在外股數(千股)	<u>257,003</u>	<u>257,003</u>	<u>258,040</u>	<u>258,040</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 12.17</u>	<u>11.17</u>	<u>16.74</u>	<u>16.46</u>

(十三)金融商品相關資訊

1. 公平價值之資訊

本公司並未投資衍生性金融商品。民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司非衍生性金融商品除到期日甚近，係以資產負債表日帳面價值估計其公平價值者外，其公平價值資訊如下：

	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
公平價值變動列入損益之				
金融資產—流動	\$ 7,057	7,057	24,877	24,877
其他金融資產—非流動	530,000	530,000	584,000	584,000
金融負債：				
長期借款	1,025,500	1,025,500	3,452,573	3,452,273
應付公司債	3,000,000	3,000,000	1,000,000	999,916
資產負債表外金融商品：				
背書保證	-	1,347,279	-	1,775,498

2. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 流動金融商品以資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收/應付票據及帳款、其他金融資產—流動、短期銀行借款、應付費用及其他應付款等。
- (2) 金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則參考金融機構之報價，採用評價方法估計，其所使用之估計與假設，及使用之折現率，係參考金融機構與實質上條件及特性相同之金融商品之報價，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

- (3)其他金融資產—非流動及長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之利率為準。經評估公平市價接近帳面金額。
- (4)本公司發行之應付公司債以公開市場交易價格或評價方式估計之金額為其公平價值，惟該公平價值不代表本公司未來現金流出數。
- (5)背書保證之公平價值係以合約金額為準。
- 3.本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	98.12.31		97.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 742,814	-	1,199,789	-
公平價值變動列入損益之 金融資產	7,057	-	24,877	-
應收票據及帳款(含關係人)	-	194,451	-	138,630
其他金融資產—流動	-	5,478	-	62,758
其他金融資產—非流動	-	530,000	-	584,000
金融負債：				
短期借款	-	-	-	400,000
應付票據及帳款(含關係人)	-	171,663	-	139,443
應付費用及其他應付款	-	438,845	-	231,117
長期借款	-	1,025,500	-	3,452,273
應付公司債	-	3,000,000	999,916	-

本公司民國九十八年度及九十七年度因以公開報價及評價方法估計之公平價值變動而認列為當期損益之金額分別為利益11,877千元及損失57,339千元。

4.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司持有之非採權益法評價之權益證券係分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金、非採權益法評價之權益證券及應收帳款之金融商品。本公司之現金存放於不同之金融機構。約當現金係自投資日起三個月到期或清償之商業本票。持有非採權益法評價之權益證券係購買上市(櫃)公司股票。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

本公司之現金及所持有之權益證券不會有重大之信用風險顯著集中之虞。另，本公司之客戶高度集中，營業收入佔10%以上客戶之銷售金額於民國九十八年度及九十七年度佔本公司營業收入分別為70%及89%。為降低信用風險，本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，本公司從未因該等主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(3) 流動性風險

本公司估計現金流量足以支應營運所需資金，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司投資之上市(櫃)公司股票均具有公開報價，故可直接於公開市場出售。

(4) 利率變動之現金流量風險

A. 本公司發行之應付公司債係屬固定利率之債務，故市場利率變動對本公司未來現金流量並無影響。

B. 本公司之長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長期借款之有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動，市場利率每提高一碼，將使本公司未來一年現金流出增加約2,564千元。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
CMTS及其子公司	本公司之子公司
CMT HK及其子公司	本公司之子公司
富望投資股份有限公司(富望投資)	本公司之子公司
貿新投資股份有限公司(貿新投資)	本公司之子公司
偉聯運輸	本公司之子公司
長順通運	本公司之孫公司(民國九十七年十一月十二日以前為本公司之子公司)
鴻運通運	本公司之孫公司(民國九十七年十一月十二日以前為本公司之子公司)
貿華運輸	本公司之孫公司(民國九十七年十一月十二日以前為本公司之子公司)
貿盛運輸	本公司之孫公司(民國九十七年十一月十二日以前為本公司之子公司)
China Peace Shipping Ltd. (CPE)	CMT HK 100%持股子公司
China Pioneer Shipping Ltd. (CPN)	CMT HK 100%持股子公司
China Pride Shipping Ltd. (CPD)	CMT HK 100%持股子公司

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
台灣東方海外股份有限公司(Orient Overseas Container Line (Taiwan) Limited；簡稱OTWL)	實質關係人
台灣東方海外物流股份有限公司(東方海外物流)	實質關係人
貿聯企業(股)公司(貿聯企業)	董事長與本公司董事長為同一人且為本公司之法人董事
航偉開發股份有限公司(航偉開發)	貿聯企業之子公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.運費收入

	98年度		97年度	
	金額	估營業收入%	金額	估營業收入%
OTWL	\$ 653,946	46	818,689	43
東方海外物流	121,805	9	-	-
其他	205	-	92	-
	<u>\$ 775,956</u>	<u>55</u>	<u>818,781</u>	<u>43</u>

本公司對上述關係人之交易收款期限均為托運日後30天至45天，與一般交易相同，交易價格則因交易條件不同而略有差異，若依實質相同交易條件比較，與一般交易價格並無重大差異。因上述交易產生之應收帳款餘額如下：

	98.12.31		97.12.31	
	金額	%	金額	%
OTWL	\$ 67,653	35	62,401	46
東方海外物流	52,960	27	-	-
其他	24	-	4	-
	<u>\$ 120,637</u>	<u>62</u>	<u>62,405</u>	<u>46</u>

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

2.運費支出

	98年度		97年度	
	金額	佔運費支出%	金額	佔運費支出%
偉聯運輸	\$ 880,684	85	107,005	11
鴻運通運	-	-	105,920	10
長順通運	-	-	94,958	9
貿盛運輸	-	-	70,627	7
貿華運輸	-	-	69,649	7
	<u>\$ 880,684</u>	<u>85</u>	<u>448,159</u>	<u>44</u>

本公司委託子公司從事貨櫃陸運業務，交易價格係依市場行情，並視子公司資金需求予以付款。因上述交易產生之應付帳款餘額如下：

	98.12.31		97.12.31	
	金額	%	金額	%
偉聯運輸	\$ 100,927	59	8,429	6
鴻運通運	-	-	8,201	6
長順通運	-	-	12,888	9
貿盛運輸	-	-	7,549	5
貿華運輸	-	-	4,802	4
	<u>\$ 100,927</u>	<u>59</u>	<u>41,869</u>	<u>30</u>

3.船舶管理及相關代收代付

本公司向CMTS及其子公司及CMT HK及其子公司收取船舶管理收入(每艘船每月美金10千元)；及依其每月船舶出租收入收取1.25%佣金之金額如下：

	98年度	97年度
船舶管理收入：		
CMTS及其子公司	\$ 7,927	7,730
CMT HK及其子公司	13,513	11,643
	<u>\$ 21,440</u>	<u>19,373</u>
佣金收入：		
CMT HK及其子公司	<u>\$ 20,250</u>	<u>35,888</u>

本公司因上述業務而代收代付CMTS及CMT HK船舶在中華民國境內各項雜支及預收船舶管理收入，其淨額列為其他應付款，金額如下：

	98.12.31	97.12.31
CMTS及其子公司	\$ 2,820	3,053
CMT HK及其子公司	7,847	15,511
	<u>\$ 10,667</u>	<u>18,564</u>

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

4.營業費用

本公司支付予關係人租金支出金額如下：

	98年度		97年度	
	金額	佔營業費用%	金額	佔營業費用%
航偉開發	\$ 4,375	2	4,123	1
貿聯企業	3,724	2	3,724	1
	<u>\$ 8,099</u>	<u>4</u>	<u>7,847</u>	<u>2</u>

本公司與關係人簽訂民國九十七年十一月至一〇三年十二月之租賃合約，租金按市場行情決定，並按月支付。

5.財產交易

本公司於民國九十七年度向航偉開發購入土地及房屋供營業使用，總價款計3,534千元(土地總價3,324千元，建物含稅總價210千元)，係參考中華徵信不動產鑑價公司之鑑價報告並經雙方議價決定。業於民國九十七年一月底完成相關過戶手續並付清價款。

6.股權交易

本公司為整合企業資源，於民國九十七年十一月十二日調整投資架構並出售長順運輸、鴻運運輸、貿華運輸及貿盛運輸全部持股予偉聯運輸，金額分別為44,642千元、28,932千元、30,568千元及30,719千元，相關款項業已全數收回。移轉帳面價值140,169千元超出移轉價款134,861千元計5,308千元，視為本公司對偉聯運輸之增額投資。

7.資金融通

(1)本公司為支應子公司營運週轉之資金需求，提供資金融通如下：

	98年度				
	最高餘額	期末 應收餘額	利率	當期 利息收入	期末 應收利息
富望投資	\$ 530,000	530,000	1.512%~2.7%	10,819	-
貿新投資	80,000	-	1.865%~2.7%	639	-
偉聯運輸	30,000	-	2.7%	274	-
貿盛運輸	21,000	3,000	2.7%	377	-
貿華運輸	7,500	-	2.7%	67	-
鴻運通運	4,000	-	2.7%	27	-
	<u>\$ 533,000</u>			<u>12,203</u>	<u>-</u>

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

	97年度				
	最高餘額	期 末 應收餘額	利 率	當 期 利息收入	期 末 應收利息
富望投資	\$ 900,000	490,000	2.7%	19,977	-
貿新投資	260,000	80,000	2.7%	3,644	-
偉聯運輸	38,000	30,000	2.7%	775	-
貿盛運輸	27,500	21,000	2.7%	375	-
貿華運輸	16,750	7,500	2.7%	276	-
鴻運通運	20,000	4,000	2.7%	349	-
		<u>\$ 632,500</u>		<u>25,396</u>	<u>-</u>

上述資金融通之利息收入，係按本公司與關係人約定之利率計算。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，一年內到期應收款部份分別為3,000千元及48,500千元，列於其他金融資產—流動項下，餘530,000千元及584,000千元屬長期部份，列於其他金融資產—非流動項下。

- (2)本公司為支應資金需求，於民國九十八年度向CMT HK無息借款479,850千元(USD15,000千元)，截至民國九十八年十二月三十一日業已全數清償。民國九十七年度分別向CMT HK及CPE無息借款479,850千元(USD15,000千元)及319,900千元(USD10,000千元)，截至民國九十七年十二月三十一日止，業已全數清償。

8.背書保證

本公司為關係人提供背書保證情形如下：

被保證人	保證標的	98.12.31	97.12.31
CPD	造船付款保證	\$ -	688,800
CPE	銀行借款	483,549	561,898
CPN	造船付款保證	863,730	524,800
		<u>\$ 1,347,279</u>	<u>1,775,498</u>

9.主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十八年度及九十七年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額如下：

	98年度	97年度
薪 資	\$ 35,117	49,224
獎金及特支費	10,710	979
業務執行費用	122	130
員工紅利(註)	2,234	7,922

(註)員工紅利係估列數，請詳附註四(十)說明。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

六、抵質押之資產

資 產	擔 保 標 的	帳面價值	
		98.12.31	97.12.31
存出保證金	銀行開立履約保證信用狀 及購買機票等之擔保品	\$ 9,861	16,559
固定資產－土地及建築物	長短期借款擔保	254,424	252,651
出租資產－土地及建築物	"	2,875	5,451
		<u>\$ 267,160</u>	<u>274,661</u>

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日為關係人提供背書保證之餘額及明細請詳財務報表附註五。
- (二)本公司之轉投資公司CMT HK為擴展營業規模，由其子公司分別於民國九十六年九月二十八日及九十七年五月八日自非關係人受讓二艘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
CPN	96.9.28	\$ 2,559,200 (USD80,000千元)	100.6(預計)	415,134 (USD12,977千元)
CPD	97.5.8	3,358,950 (USD105,000千元)	98.8	3,358,950 (USD105,000千元)

(註)為有效運用集團資金，民國九十八年第三季CMT HK、CPN、CPD及非關係人簽訂支付價款轉讓合約，原CPN支付非關係人之價款USD19,000千元轉為CPD支付非關係人之價款。

- (三)本公司民國九十八年十二月三十一日止，因發行有擔保普通公司債而開立之擔保本票為3,102,100千元。
- (四)本公司及子公司截至民國九十八年十二月三十一日止，尚有執行中之長期船舶出租合約，合約到期期限為民國九十九年五月至一〇三年七月。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

十、其 他

(一)未入帳之調整項目

本公司帳載依促進產業升級條例之規定，就目的事業主管機關核准之國外投資總額之20%範圍內，提列國外投資損失準備，並認列當期費用。若提列五年內無實際投資損失發生時，應將提列之準備轉作第五年度收益。由於此項準備之提列及迴轉不符合一般公認會計原則，於編製財務報表時已分別將帳上提列之損失金額與累積之準備金額予以沖銷，惟此項調整並未入帳。民國九十八年度及九十七年度帳載本期淨利及未分配盈餘較財務報表增加(減少)情形如下：

	98年度	97年度
本期淨利	\$ 78,100	20,058
未分配盈餘	-	(78,100)

(二)用人、折舊及攤銷費用之功能別彙總

性質別	功能別	98年度			97年度		
		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
用人費用							
薪資費用		678	122,005	122,683	1,556	203,218	204,774
勞健保費用		90	6,365	6,455	120	6,289	6,409
退休金費用		53	12,609	12,662	123	15,927	16,050
其他用人費用		67	3,433	3,500	203	4,076	4,279
折舊費用(註)		17,820	10,236	28,056	15,662	9,262	24,924
攤銷費用		-	1,577	1,577	-	1,625	1,625

註：不含民國九十八年度及九十七年度帳列租金收入減項金額，分別為541千元及1,443千元。

(三)關於台航之訴訟案

為維護本公司對台航之股東權益，本公司提出與台航相關之訴訟案及法院審理進度如下：

案 由	審理進度說明
(1)台航董事會決議與陽明海運換股案	因台航已於民國九十六年十二月十二日自行撤銷與陽明海運換股之增資書件，本公司遂於民國九十六年十二月二十日撤回訴請台航董事會決議換股無效之訴訟，並於民國九十七年一月撤回對台航董事之民事假處分之強制執行，且向法院聲請返還因辦理前述假處分提存擔保之543,700千元可轉讓定期存單，此項保證金已於民國九十七年十月二日收回。
(2)台航九十六年度股東會各項決議無效之民事訴訟	本公司於民國九十六年十二月十三日向台北地方法院提起民事訴訟。因情事變更，本公司業於民國九十七年八月四日向台北地方法院具狀撤回本件訴訟之全部。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本 期 最高餘額	期 末 餘額	利 率 區 間	資金貸 與性質 (註2)	業務往來 金 額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		對個別對象 資金貸與 限額(註3)	資金貸與 總 限 額 (註3)
											名稱	價 值		
0	本公司	賢盛運輸	其他金融資產	21,000	3,000	2.7%	2	-	被投資公司 資金需求	-	-	-	3,859,660	3,859,660
0	"	鴻運通運	"	4,000	-	2.7%	2	-	"	-	-	-	"	"
0	"	偉聯運輸	"	30,000	-	2.7%	1	880,684	"	-	-	-	"	"
0	"	富望投資	"	530,000	530,000	1.512%~ 2.7%	2	-	"	-	-	-	"	"
0	"	賢新投資	"	80,000	-	1.865%~ 2.7%	2	-	"	-	-	-	"	"
0	"	賢華運輸	"	7,500	-	2.7%	2	-	"	-	-	-	"	"

註1：代表本公司。

註2：1.代表有業務往來者。2.代表有短期融通資金之必要。

註3：以不超過本公司淨值之40%為限。

2. 為他人背書保證：

編號 (註1)	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2)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	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 (註2)
		公司名稱	關 係						
0	本公司	CPN	孫公司	14,473,725	863,730 (USD 27,000)	863,730 (USD 27,000)	-	8.95 %	14,473,725
0	"	CPE	"	"	548,022 (USD 17,131)	483,549 (USD 15,116)	-	5.01 %	"
0	"	CPD	"	"	671,790 (USD 21,000)	-	-	-	"
					<u>2,083,542</u>	<u>1,347,279</u>			

外幣單位：美金千元

註1：代表本公司。

註2：本公司對外背書保證總額以不超過本公司淨值150%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150%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。

3. 期末持有有價證券情形：

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/單位	帳面金額	持股比率	市價/淨值	
本公司	台船	-	公平價值變動 列入損益之金 融資產—流動	1	31	-	31	
本公司	四維	-	"	5	235	-	235	
"	新興	-	"	95	4,038	-	4,038	
"	裕民	-	"	20	1,300	-	1,300	
"	華航	-	"	32	360	-	360	
"	陽明	-	"	90	1,093	-	1,093	
					<u>7,057</u>		<u>7,057</u>	
"	股票(註1)	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之長 期股權投資	-	<u>12,299,645</u>		<u>12,299,645</u>	

單位：千股/千單位

註1：參見轉投資事業相關資訊。

4. 累積買進或賣出同一有價證券金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：
：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：
：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：
：無。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

7.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：

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	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
OTWL	本公司	實質關係人	運費收入	(653,946)	(46) %	拖運日後30天至45天	-	-	67,653	35 %	
東方海外物流	"	"	"	(121,805)	(9) %	"	-	-	52,960	27 %	
億聯運輸	"	子公司	運費支出	880,684	85 %	視子公司資金需求	-	-	(100,927)	(59) %	

8.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者：

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(註)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	富望投資	子公司	530,000	-	-	-	-	-

註：係應收關係人借款，故無週轉率。

9.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊

1.本公司對被投資公司具有重大影響力之被投資公司基本資訊：

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			
本公司	CMTS	新加坡	投資船務運輸	575,243	575,243	29,128	100%	1,100,606	43,285	註一、註三
"	CMT HK	香港	投資船務運輸	(USD20,150)	(USD20,150)	15,000	100%	6,349,361	1,166,886	註一、註四
"	中航物流	台灣	倉儲管理	689,558	689,558	19,200	100%	652,386	19,806	"
"	寶華投資	"	投資	50,000	300,000	5,000	100%	1,146,159	1,045,752	"
"	富望投資	"	"	600,000	600,000	100,000	100%	1,240,368	187,836	"
"	寶新投資	"	"	100,000	400,000	10,000	100%	806,476	678,287	"
"	富航投資	"	"	-	1,000	-	-%	-	1,316	598
"	富晶投資	"	"	-	1,000	-	-%	-	1,318	599
"	華力投資	"	"	-	5,000	-	-%	-	(661)	"
"	偉聯汽車	"	汽車維修	2,693	2,693	200	100%	1,600	100	註一、註三
"	偉聯運輸	"	"	200,000	200,000	20,000	100%	211,265	5,156	註一、註四
"	金門開發	"	大樓開發租售	1,000	10,000	100	100%	997	47	註一、註三
"	台航	"	船務運輸	771,823	772,842	22,721	5.445%	790,427	1,671,295	註二、註三
CMTS	CMTF	新加坡	船務運輸	USD 8,550	USD 8,550	14,355	100%	USD 10,337	USD 599	已由CMTS認列投資損益
"	AG ACT	"	"	USD 14,000	USD 14,000	23,464	100%	USD 14,730	USD 729	"
CMT HK	China Prosperity Shipping Limited (CPS)	香港	船務運輸	USD 2,000	USD 2,000	2,000	100%	USD 7,503	USD 2,233	已由CMT HK認列投資損益
"	China Progress shipping LTD (CPG)	"	"	USD 6,000	USD 6,000	6,000	100%	USD 22,236	USD 13,059	"
"	CPE	"	"	USD 5,500	USD 5,500	5,500	100%	USD 24,995	USD 15,392	"
"	CMT Chartering LTD. (CCL)	"	船務租賃	USD 10	USD 10	10	100%	USD 7,303	USD 30,585	"
"	CPN	"	船務運輸	USD 24,000	USD 24,000	240	100%	USD 24,033	USD 20	"
"	CPD	"	"	USD 42,000	USD 42,000	420	100%	USD 16,014	USD(25,769)	"
華力投資	富晶投資	台灣	投資	-	2,160	-	-%	-	1,316	已由華力投資認列投資損益
"	富航投資	"	"	-	2,160	-	-%	-	1,318	"
寶華投資	台航	"	船務運輸	28,477	687,525	1,727	0.414%	40,832	1,671,295	已由寶華投資認列投資損益
寶新投資	台航	"	"	-	895,143	-	-%	-	"	已由寶新投資認列投資損益
富望投資	台航	"	"	1,872,773	1,873,559	71,530	17.141%	2,109,692	"	已由富望投資認列投資損益
富航投資	台航	"	"	-	808	-	-%	-	"	已由富航投資認列投資損益
富晶投資	台航	"	"	-	808	-	-%	-	"	已由富晶投資認列投資損益
偉聯運輸	長順通運	"	貨櫃運輸	44,642	44,642	4,000	100%	45,239	1,901	已由偉聯運輸認列投資損益
"	鴻運通運	"	"	28,932	28,932	3,000	100%	31,090	(456)	"
"	寶華運輸	"	"	30,568	30,568	3,000	100%	34,196	3,954	"
"	寶盛運輸	"	"	30,719	30,719	3,000	100%	30,345	112	"

股數：千股
外幣單位：美金千元

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

註一：係具控制能力之子公司。
 註二：係集團綜合控股具影響力之被投資公司。
 註三：依據經其他會計師查核之財務報表認列。
 註四：依據經母公司會計師查核之財務報表認列。

2. 本公司對被投資公司直接或間接具有控制力之被投資公司應揭露之資訊：

(1) 資金貸與他人：

外幣單位：美金千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	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	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註2)	資金貸與總限額(註3)
											名稱	價值		
1	CMTS	CMTF	應收關係人款	USD 1,475	USD -	-	2	-	被投資公司資金需求	-	-	-	-	-
2	CPN	CMT HK	"	USD 19,000	USD 19,000	-	2	-	被投資公司資金需求	-	-	-	-	-
3	CMT HK	本公司	"	USD 15,000	USD -	-	2	-	關係人資金需求	-	-	-	-	-
4	CMT HK	CPD	"	USD 19,508	USD 19,508	-	2	-	被投資公司資金需求	-	-	-	-	-
5	CMT HK	CPG	"	478	-	-	2	-	被投資公司資金需求	-	-	-	-	-
6	CMT HK	CPE	"	432	-	-	2	-	被投資公司資金需求	-	-	-	-	-
7	CMT HK	CPS	"	3	-	-	2	-	被投資公司資金需求	-	-	-	-	-
8	CMT HK	CPN	"	USD 16,200	USD 16,200	-	2	-	關係人資金需求	-	-	-	-	-
9	中航物流	富望投資	"	140,000	50,000	1.18%~2.65%	2	-	關係人資金需求	-	-	-	260,954	260,954

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：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，不受貸與企業淨值百分之四十之限制。

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，不受貸與企業淨值百分之四十之限制。

註4：以上CMTS之轉投資事業相關資訊，係由非母公司之會計師查核。

(2) 為他人背書保證：

外幣單位：美金千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象(註二、四)		對單一企業背書保證限額(註一、三)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	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(註一、三)
		公司名稱	關係						
1	CMT HK	CPG	子公司	USD 297,719	USD 19,460	USD 17,514	-	8.82 %	USD 297,719
1	CMT HK	CPN	子公司	USD 297,719	USD 8,000	USD 8,000	-	4.03 %	USD 297,719
1	CMT HK	CPD	子公司	USD 297,719	USD 63,000	USD 63,000	-	31.74 %	USD 297,719

註一：CMT HK對外背書保證總額以不超過CMT HK淨值150%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CMT HK淨值150%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CMT HK淨值之30%為限。(3)持股在百分之八十以下之企業其背書保證以不超過CMT HK淨值之10%為限。

註二：CMT HK為CPG銀行借款提供100%付款保證，為CPN及CPD提供建船銀行借款額度保證。

註三：CMTS對外背書保證總額以不超過CMTS淨值150%為上限，其中對單一企業之背書保證限額(1)CMTS之母公司及直接持有普通股權百分之百之被投資子公司不得超過CMTS當期淨值150%為限。(2)CMTS間接及直接持有普通股股權超過百分之八十之被投資子公司以不超過CMTS當期淨值30%為限。(3)CMTS間接及直接持有普通股股權在百分之八十以下之被投資子公司以不超過CMTS當期淨值10%為限。

註四：CMTS為本公司銀行借款提供100%付款保證。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(3)期末持有有價證券情形：

股數/單位數：千股
外幣單位：美金千元

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/單位數	帳面金額	持股比例	淨 值	
CMTS	CMTF股票	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	14,355	330,681 (USD10,337)	100 %	330,681 (USD10,337)	
"	AG ACT股票	"	"	23,464	471,213 (USD14,730)	100 %	471,213 (USD14,730)	
"	FIRST SHIP	-	公平價值變動	200	2,719 (USD 85)	- %	2,719 (USD 85)	
CMT HK	CPS股票	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	2,000	240,021 (USD7,503)	100 %	240,021 (USD7,503)	
"	CPE股票	"	"	5,500	799,590 (USD24,995)	100 %	799,590 (USD24,995)	
"	CPG股票	"	"	6,000	711,330 (USD22,236)	100 %	711,330 (USD22,236)	
"	CCL股票	"	"	10	227,225 (USD7,103)	100 %	227,225 (USD7,103)	
"	CPN股票	"	"	240	768,816 (USD24,033)	100 %	768,816 (USD24,033)	
"	CPD股票	"	"	420	512,288 (USD16,014)	100 %	512,288 (USD16,014)	
貿華投資	台塑化	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	29	2,423	-	2,423	
"	遠東銀	-	"	59	705	-	705	
"	台航	具影響力之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,727	40,832	0.414 %	38,381	
富望投資	台航	"	"	71,530	2,109,692	17.141 %	1,589,119	
偉聯運輸	長順通運	本公司之孫公司	"	4,000	45,239	100 %	45,239	
"	鴻運通運	"	"	3,000	31,090	100 %	31,090	
"	貿華運輸	"	"	3,000	34,196	100 %	34,196	
"	貿盛運輸	"	"	3,000	30,345	100 %	30,345	

(4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

外幣單位：美金千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			其他(註一)		期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	股數	金額
貿新投資	台灣航業股份有限公司	採權益法之長期股權投資	公開交易	無	32,956	1,048,496	-	-	32,956	1,736,886	1,046,729	690,156	-	-	-	-
貿華投資	"	"	"	"	41,687	1,025,587	-	-	39,960	1,986,097	952,102	1,033,995	-	(32,653) (註1)	1,727	40,832

註1：係依權益法認列投資利益138,804千元、按權益法認列並調整台航之金融資產未實現利益(6,317)千元及外幣換算調整減少(9,347)千元及取得現金股利155,793千元。

(5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(7)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：

外幣單位：美金千元

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	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
偉聯運輸	本公司	子公司	運費收入	(880,684)	(100) %	視資金需求	-	-	100,927	100 %	

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(8)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者：

外幣單位：美金千元

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(註1)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
CMT HK	CPD	子公司	624,061 (USD 19,508)	-	-		-	-
"	CPN	子公司	518,238 (USD 16,200)	-	-		-	-
CPN	CMT HK	母公司	607,810 (USD 19,000)	-	-		-	-

註1：係應收關係人借款，故無週轉率。

(9)從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：無。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

本公司主要產業部門之部門收入、部門損益及部門可辨認資產，皆占本公司所有產業部門各該項合計數90%以上，故無需揭露產業別財務資訊。

(二)地區別資訊

本公司無國外營運機構。

(三)外銷銷貨資訊

本公司營業收入均為內銷收入。

(四)重要客戶資訊

本公司收入佔損益表上收入金額10%以上之客戶明細如下：

客 戶	歸 屬 產業別	98年度		97年度	
		金 額	佔營業 收入%	金 額	佔營業 收入%
A公司	貨櫃陸運	\$ 653,946	46	818,689	43
B公司	貨櫃陸運	342,239	24	396,777	21
C公司	貨櫃陸運	109,722	8	474,057	25
		<u>\$ 1,105,907</u>	<u>78</u>	<u>1,689,523</u>	<u>89</u>

中國航運股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
零用金		\$ 1,152
支票存款		369,010
活期存款	台幣	103,825
	外幣(美金218千元，匯率31.99)	6,975
定期存款—台幣	到期日99.1.2~99.12.10	181,952
商業本票	到期日99.1.4~99.1.15，利率0.25%~0.26%	79,900
合 計		<u>\$ 742,814</u>

應收票據及帳款—非關係人明細表

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
應收票據：		
其他(註)	非關係人之營業收入	\$ 9,510
應收帳款：		
台灣美國總統輪船股份有限公司	非關係人之營業收入	33,409
大榮汽車貨運股份有限公司		4,721
以星綜合通運股份有限公司	"	4,083
其他(註)	"	23,881
		<u>66,094</u>
減：備抵呆帳		<u>(1,790)</u>
合 計		<u>\$ 73,814</u>

註：各戶餘額均未超過本科目金額5%，不予單獨列示。

中國航運股份有限公司

採權益法之長期股權投資變動明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

項 目	期 初 股 數	期 初 餘 額	本 期 增 加 (註1)	本 期 減 少 (註2)	投 資 (損) 益	其 他 異 動 (註3)	股 數	末 餘 持 股 比 率	金 額	98.12.31 市 價 或 淨 值 總 額	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
Chinese Maritime Transport (S) Pte Ltd.	29,128	\$ 966,629	-	-	43,285	-	29,128	100.00	1,009,914	1,100,606	無
Chinese Maritime Transport (Hong Kong) Limited	15,000	6,230,860	-	-	1,166,886	-	15,000	100.00	6,412,746	6,349,361	無
雷望投資	60,000	1,083,673	40,000	-	187,836	5,498	100,000	100.00	1,264,885	1,240,368	無
中航物流	19,200	654,180	-	-	19,806	-	19,200	100.00	652,386	652,386	無
貿新投資	40,000	621,042	-	30,000	678,287	(3,057)	10,000	100.00	806,476	806,476	無
貿華投資	30,000	631,301	-	25,000	1,045,752	(6,317)	5,000	100.00	1,146,576	1,146,159	無
台航	22,751	835,350	-	30	54,659	1,746	22,721	5.445	794,022	1,058,799	無
偉聯運輸	20,000	211,828	-	-	5,156	-	20,000	100.00	211,265	211,265	無
維聯汽車	200	1,500	-	-	100	-	200	100.00	1,600	1,600	無
金門開發	1,000	7,250	-	900	47	-	100	100.00	997	997	無
華力投資	500	4,570	-	500	(661)	(75)	-	-	-	-	無
富航投資	100	868	-	100	598	38	-	-	-	-	無
富晶投資	100	867	-	100	599	38	-	-	-	-	無
外幣換算調整數		11,249,918	-	-	3,202,350	(2,129)			12,300,867	12,568,017	
合 計		283,551	-	-	-	(284,773)			(1,222)		
		\$ 11,533,469	\$ -	\$ 2,149,272	\$ 3,202,350	\$ (286,902)			\$ 12,299,645	\$ 12,568,017	

註1：係被投資公司盈餘轉增資40,000千元。

註2：係取得被投資公司現金股利1,584,961千元及出售股權1,169千元、減資及清算退回股款563,142千元。

註3：係按權益法認列並調整被投資公司備供出售之金融商品未實現利益合計數(2,129)千元、外幣換算調整數變動(284,773)千元及重分類。

中國航運股份有限公司

固定資產變動明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	轉入(出)	期末餘額	提供抵押 或擔保 之帳面價值
成 本：						
土 地	\$ 154,837	-	-	-	154,837	57,057
房屋及建築	75,830	1,881	7,339	-	70,372	17,876
運輸設備	144,329	1,241	21,729	-	123,841	-
辦公設備	113,726	9,743	14,638	500	109,331	-
預付設備款	-	500	-	(500)	-	-
	488,722	13,365	43,706	-	458,381	
土地重估增值	211,473	-	-	-	211,473	179,491
成本及重估增值	700,195	13,365	43,706	-	669,854	
累計折舊：						
房屋及建築	22,891	5,729	4,043	-	24,577	
運輸設備	116,700	7,850	20,237	-	104,313	
辦公設備	63,478	14,477	11,825	-	66,130	
	203,069	28,056	36,105	-	195,020	
固定資產淨額	\$ <u>497,126</u>	<u>(14,691)</u>	<u>7,601</u>	<u>-</u>	<u>474,834</u>	

中國航運股份有限公司

出租資產變動明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	轉入(出)	期末餘額	提供抵押 或擔保 之帳面價值
成 本：						
土 地	\$ 46,479	-	-	-	46,479	837
建築物及附屬設備	15,375	-	100	-	15,275	441
	61,854	-	100	-	61,754	
土地重估增值	18,312	-	-	-	18,312	1,597
成本及重估增值	80,166	-	100	-	80,066	
累計折舊：						
建築物及附屬設備	5,236	541	76	-	5,701	
出租資產淨額	\$ 74,930	(541)	24	-	74,365	

應付票據及帳款—非關係人明細表

民國九十八年十二月三十一日

項 目	摘 要	金 額
應付票據：		
堃俊企業有限公司	非關係人之營業成本	\$ 7,074
其他(註)	"	14,539
小 計		21,613
應付帳款：		
利鑫運輸股份有限公司	非關係人之營業成本	4,505
其他(註)	"	44,618
		49,123
合 計		\$ 70,736

註：各戶餘額均未超過本科目金額5%以上者，不予單獨列示。

中國航運股份有限公司

長期借款明細表

民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

債權人	融資額度	借款期間	利率	抵押或擔保	金額	
					一年內到期部份	一年後到期部份
中華開發工業銀行	\$ 300,000	96.5~99.5	1.191%~1.406%	無	\$ 300,000	-
台灣工業銀行	85,500	94.11~99.8	1.2072%~2.7336%	無	58,000	27,500
兆豐國際商業銀行	240,000	96.11~99.11	1.43%~1.88%	土地及房屋 建築	240,000	-
兆豐國際商業銀行	400,000	97.6~100.8	1.48%~1.93%	無	160,000	240,000
					<u>\$ 758,000</u>	<u>267,500</u>

應付費用及其他應付款明細表

項目	摘要	金額
應付所得稅		\$ 300,600
應付員工紅利及董監酬勞	估列九十八年度之員工紅利及董監酬勞	38,770
應付年終獎金	估列九十八年度年終獎金	35,227
應付利息	公司債及長期借款應付利息	35,650
其他(註)	燃料費、倉租、勞健保費、勞務費、代扣稅款及應納營業稅等	28,598
合計		<u>\$ 438,845</u>

註：各明細餘額均未超過本科目金額5%，不予單獨列示。

中國航運股份有限公司

應付公司債明細表

民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

債券名稱	受託人	發行日期	付息日期	金額			帳面價值	償還辦法	擔保情形	
				利率	發行總額	已還數額				期末餘額
97中航1	上海商業銀行	97.09.19	自發行日起，每年單利付息一次	2.90 %	\$ 1,000,000	-	1,000,000	1,000,000	五年期滿，到期一次還本	無
98中航1A	兆豐國際商銀	98.05.21	自發行日起，每年單利付息一次	2.21 %	1,000,000	-	1,000,000	1,000,000	五年半期滿，到期一次還本	無
98中航1B	國泰世華商業銀行	98.05.21	自發行日起，每年單利付息一次	2.21 %	500,000	-	500,000	500,000	五年半期滿，到期一次還本	無
98中航1C	上海商業銀行	98.05.21	自發行日起，每年單利付息一次	2.21 %	500,000	-	500,000	500,000	五年半期滿，到期一次還本	無
					<u>\$ 3,000,000</u>	-	<u>3,000,000</u>	<u>3,000,000</u>		

中國航運股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
運費收入	\$ 1,377,137
代理航空運費及其他營業收入	49,329
運費折讓	<u>(7,664)</u>
合 計	<u>\$ 1,418,802</u>

營業成本明細表

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
運費支出	\$ 1,032,271
修 理 費	90,216
燃 料 費	31,353
折舊費用	17,820
租金支出	13,017
其他(註)	<u>7,994</u>
合 計	<u>\$ 1,192,671</u>

註：各明細餘額均未超過本科目金額5%或一千萬元者，不予單獨列示。

中國航運股份有限公司

營業費用明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
員工薪資	\$ 134,873
折舊及攤銷費用	11,813
旅費及交通費	10,948
保 險 費	8,471
勞 務 費	6,374
捐 贈	5,520
其他(註)	<u>42,312</u>
合 計	<u>\$ 220,311</u>

註：各明細餘額均未超過本科目金額5%或五百萬元者，不予單獨列示。