

股票代碼：2612

中國航運股份有限公司及其子公司

合併財務報表

民國九十八年及九十七年六月三十日

(內附會計師核閱報告)

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	3
四、合併資產負債表	4
五、合併損益表	5
六、合併股東權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務報表附註	
(一)公司沿革	8~9
(二)重要會計政策之彙總說明	9~14
(三)會計變動之理由及其影響	14
(四)重要會計科目之說明	14~27
(五)關係人交易	28~29
(六)抵質押之資產	29
(七)重大承諾事項及或有事項	30~31
(八)重大之災害損失	31
(九)重大之期後事項	31
(十)其 他	31~32
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	33~34
2.轉投資事業相關資訊	34~37
3.大陸投資資訊	37
4.母子公司間業務關係及重要交易往來情形	37~38
(十二)部門別財務資訊	38



## 安侯建業會計師事務所

KPMG

台北市11049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, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666  
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667  
Internet 網址 www.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：

中國航運股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年六月三十日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十八年及九十七年上半年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併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核閱結果出具報告。列入上開合併財務報表之部分子公司及採權益法評價之長期股權投資暨合併財務報表附註十一(二)之轉投資事業相關資訊，其財務報表未經本會計師核閱，而係由其他會計師查核。該等子公司民國九十八年及九十七年六月三十日合併沖銷後資產總額分別佔合併財務報表中合併資產總額之5.87%及7.00%，其民國九十八年及九十七年上半年度合併沖銷後營業收入淨額佔各該期間合併營業收入之淨額均為0%；民國九十八年及九十七年六月三十日該等長期股權投資之金額分別為4,295,164千元及3,904,357千元，民國九十八年及九十七年上半年度認列之投資收益分別為401,607千元及428,436千元。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

中國航運股份有限公司列入上開合併財務報表之子公司中，於民國九十八年及九十七年六月三十日之合併沖銷後資產總額分別為9,360千元及919,723千元，佔合併資產總額之0.05%及6.22%，合併沖銷後負債總額分別為414千元及242,424千元，佔合併負債總額之0%及2.73%，暨民國九十八年及九十七年上半年度之合併沖銷後營業收入淨額合計分別為733千元及205,325千元，佔合併營業收入淨額之0.03%及6.65%，合併沖銷後稅後純益總額分別為196千元及15,994千元，佔合併稅後純益總額之0%及0.83%，係以該等子公司同期間未經會計師核閱之財務報表為依據。另，合併財務報表附註十一、(二)「轉投資事業相關資訊」係由該等子公司所提供，本會計師未採用第二段所述之核閱程序予以核閱。



依本會計師核閱結果及其他會計師之查核報告，除第三段所述該等子公司民國九十八年及九十七年上半年度財務報表及其相關資訊倘經會計師核閱，對民國九十八年及九十七年上半年度合併財務報表可能有所調整外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則而須作修正之情事。

如合併財務報表附註三所述，中國航運股份有限公司及其子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，民國九十七年上半年度認列員工紅利及董監酬勞致合併稅後淨利減少51,180千元，每股盈餘減少0.20元。

安侯建業會計師事務所

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  
民國九十八年八月四日



僅經核閱，未經一般公認審計準則查核  
中國航運股份有限公司及其子公司



民國九十八年及九十七年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	98年上半年度		97年上半年度	
	金額	%	金額	%
營業收入：(附註五)				
4622 陸運收入	\$ 626,139	25	963,861	31
4621 海運收入	1,733,969	68	1,905,036	62
4330 物流收入	170,035	7	204,529	7
4623 代理航空運費及其他營業收入	4,196	-	14,926	-
	<u>2,534,339</u>	<u>100</u>	<u>3,088,352</u>	<u>100</u>
營業成本：(附註五及十)				
5622 陸運成本	508,148	20	772,715	25
5621 海運成本	391,904	16	373,420	13
5624 物流成本	135,262	5	158,265	5
5623 代理航空運費及其他成本	630	-	10,739	-
	<u>1,035,944</u>	<u>41</u>	<u>1,315,139</u>	<u>43</u>
5910 營業毛利	1,498,395	59	1,773,213	57
6000 營業費用(附註四(十一)、五及十)	219,234	9	224,719	7
6900 營業淨利	<u>1,279,161</u>	<u>50</u>	<u>1,548,494</u>	<u>50</u>
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	7,811	-	37,843	1
7121 權益法認列之投資收益(附註四(四))	401,607	16	428,436	14
7140 處分投資利益(附註四(四))	496,594	20	-	-
7160 兌換利益淨額	721	-	39,021	1
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	11,996	-	56,644	2
7480 其他收入	113,933	5	23,179	1
	<u>1,032,662</u>	<u>41</u>	<u>585,123</u>	<u>19</u>
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	90,755	4	110,614	4
7630 減損損失(附註四(六))	-	-	38,619	1
7880 其他支出	5,782	-	59	-
	<u>96,537</u>	<u>4</u>	<u>149,292</u>	<u>5</u>
7900 稅前淨利	2,215,286	87	1,984,325	64
8110 所得稅費用(附註四(十二))	335,394	13	65,727	2
合併淨利	<u>\$ 1,879,892</u>	<u>74</u>	<u>1,918,598</u>	<u>62</u>
			稅前	稅後
9750 基本每股盈餘(單位：元)(附註四(十三))	\$ 8.64	7.33	7.74	7.48
9850 稀釋每股盈餘(單位：元)(附註四(十三))	\$ 8.60	7.30		

董事長：



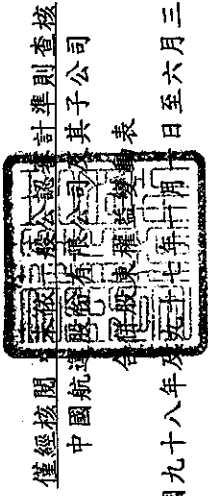
(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：



會計主管：





單位：新台幣千元

	股東權益其他項目										
	普通股本	資本公積	法定盈餘	未分配盈餘	累積換算調整數	淨損	未認列為退	金融資產	未實現重估	少數股權	合計
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)	101,491	44,241	101,491	5,000	6,020,336
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)
民國九十七年上半年度淨利	-	-	-	1,918,598	-	-	-	-	-	-	1,918,598
長期股權投資依權益法認列備供出售金融資產	-	-	-	-	-	-	-	(1,980)	-	-	(1,980)
產未實現損失	-	-	-	-	(417,404)	-	-	-	-	-	(417,404)
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,000)	(5,000)
少數股權之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國九十七年六月三十日餘額	\$ 2,564,736	42,503	480,427	3,018,004	(324,738)	(11,583)	101,491	42,261	101,491	-	5,913,101
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 2,564,736	42,503	480,427	5,347,735	219,376	-	101,491	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)
民國九十八年上半年度淨利	-	-	-	1,879,892	-	-	-	-	-	-	1,879,892
長期股權投資依權益法認列備供出售金融資產	-	-	-	-	-	-	-	30,981	-	-	30,981
產未實現損失	-	-	-	-	(43,488)	-	-	-	-	-	(43,488)
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國九十八年六月三十日餘額	\$ 2,564,736	42,503	905,260	5,058,775	175,888	-	101,491	49,405	101,491	-	8,898,058



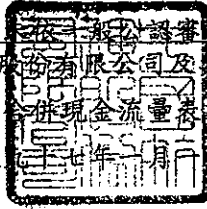
附合併財務報表附註)



經理人：

會計主管：

僅經核閱，  
中國航運股份有限公司及其子公司



民國九十八年及九十七年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	98年上半年度	97年上半年度
營業活動之現金流量：		
本期合併淨利	\$ 1,879,892	1,918,598
調整項目：		
折舊及各項攤提	214,537	196,866
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)	20,954	(165,688)
採權益法認列之投資收益淨額	(401,607)	(428,436)
出售長期股權投資利得	(496,594)	-
應收票據及帳款減少(增加)	66,372	(3,440)
其他流動資產減少(增加)	(25,903)	9,111
應付票據及帳款增加(減少)	(12,632)	1,847
應付費用及其他流動負債增加	278,912	50,846
遞延所得稅負債減少	(58,370)	(6,599)
其他	8,994	23,197
營業活動之淨現金流入	<u>1,474,555</u>	<u>1,634,921</u>
投資活動之現金流量：		
增加長期股權投資	-	(91,851)
出售長期股權投資價款	1,144,935	-
購買固定資產及出租資產	(732,749)	(1,350,013)
出售固定資產價款	9,191	-
受限制資產減少(增加)	(33,394)	564,343
存出保證金及其他增加	(5,223)	(45,784)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>382,760</u>	<u>(923,305)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	99,112	(419,196)
長期借款增加	689,010	708,864
償還長期借款	(2,636,203)	(187,049)
應付公司債增加	2,000,000	-
發放董監酬勞及其他	-	(26,000)
融資活動之淨現金流入	<u>151,919</u>	<u>76,619</u>
匯率影響數	<u>(5,016)</u>	<u>(103,769)</u>
本期現金及約當現金增加數	2,004,218	684,466
期初現金及約當現金餘額	4,689,821	1,905,555
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 6,694,039</u>	<u>2,590,021</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含利息資本化金額7,643千元及0千元)	<u>\$ 80,858</u>	<u>95,988</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 62,775</u>	<u>60,129</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>\$ 1,023,005</u>	<u>1,446,286</u>
已宣告待發放之現金股利	<u>\$ 1,744,019</u>	<u>1,538,841</u>
應收權益法評價長期股權投資之現金股利	<u>\$ 632,545</u>	<u>475,980</u>

董事長：



(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：



會計主管：



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核  
中國航運股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十八年及九十七年六月三十日

(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，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。主要業務為汽車貨櫃運輸有關業務之經營，並為沙烏地阿拉伯航空公司在台灣地區總代理。另，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。

納入本合併財務報表編製主體之主要轉投資公司沿革：

- (一)Chinese Maritime Transport (S) Pte Ltd.(以下稱CMTS)，於民國八十三年三月成立於新加坡，為一投資控股公司。主要業務係轉投資其他公司，其子公司CMT Fortune Shipping Co., Pte Ltd.及AG ACT Pte Ltd.係從事散裝輪航運之經營。截至民國九十八年六月三十日止，實收資本額為575,243千元，旗下共計擁有海岬型散裝輪二艘，總載重噸約30萬噸，本公司持股比例為100%。
- (二)Chinese Maritime Transport (Hong Kong), Limited (以下稱CMT HK)民國九十三年六月成立於香港，為一投資控股公司，主要業務係轉投資其他公司，其子公司China Prosperity Shipping Ltd.、China Peace Shipping Ltd.、China Progress Shipping Ltd.、China Pioneer Shipping Ltd.及China Pride Shipping Ltd.係從事散裝輪航運之經營，CMT Chartering Ltd.係從事散裝輪船舶租賃之業務。截至民國九十八年六月三十日止，實收資本額為490,791千元，旗下共計擁有海岬型散裝輪三艘，總載重噸約50萬噸，另外建造中海岬型散裝輪二艘，本公司持股比例為100%。
- (三)偉聯運輸股份有限公司(以下稱偉聯運輸)係於民國九十二年度成立，主要營業項目為汽車貨櫃運輸，截至民國九十八年六月三十日止，實收資本額為200,000千元，本公司持股比例為100%。長順通運股份有限公司(原為長順通運有限公司以下稱長順通運)及鴻運通運股份有限公司(原為鴻運有限公司以下稱鴻運通運)設立於民國八十六年度，貿華運輸股份有限公司(以下稱貿華運輸)設立於民國九十三年度，貿盛運輸股份有限公司(以下稱貿盛運輸)設立於民國九十四年度，該等公司主要營業項目為汽車貨櫃運輸。截至民國九十八年六月三十日止，實收資本額分別為40,000千元、30,000千元、30,000千元及30,000千元。本公司為整合企業資源，民國九十七年度透過偉聯運輸間接持有前述公司100%股權。
- (四)中航物流股份有限公司(以下稱中航物流)原名怡聯股份有限公司，設立於民國六十四年二月，主要營業項目為經營貨櫃集散站業務。截至民國九十八年六月三十日止，實收資本額為192,000千元，本公司持股比例為100%。

## 中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)貿華投資股份有限公司(以下稱貿華投資)係於民國九十四年度成立，富望投資股份有限公司(以下稱富望投資)及貿新投資股份有限公司(以下稱貿新投資)係於民國九十五年年度成立，富晶投資股份有限公司(以下稱富晶投資)、富航投資股份有限公司(以下稱富航投資)及華力投資有限公司(以下稱華力投資)係於民國九十六年度成立，該等公司主要營業項目為專業投資業務。截至民國九十八年六月三十日止，實收資本額分別為300,000千元、600,000千元、400,000千元、2,200千元、2,200千元及5,000千元，本公司直接及間接持股比例均為100%。

截至民國九十八年及九十七年六月三十日止，本公司及納入合併報表子公司合計員工人數分別為400人及401人。

### 二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製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)合併財務報表編製基礎

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並按季編製合併報表。列入本合併財務報表編製主體之子公司及本公司直接及間接持股比例如下：

投資公司	子公司	業務性質	98.6.30 持股%	97.6.30 持股%
本公司	CMTS	投資船務運輸	100	100
本公司	CMT HK	投資船務運輸	100	100
本公司	中航物流	倉儲管理	100	100
本公司	貿華投資	專業投資	100	100
本公司	富望投資	專業投資	100	100
本公司	貿新投資	專業投資	100	100
本公司	富晶投資股份有限公司(簡稱富晶投資)	專業投資	100	100
本公司	富航投資股份有限公司(簡稱富航投資)	專業投資	100	100
本公司	華力投資有限公司(簡稱華力投資)	專業投資	100	100
本公司	偉聯運輸股份有限公司(簡稱偉聯運輸)	貨櫃運輸	100	100
本公司	長順通運股份有限公司(簡稱長順通運)	貨櫃運輸	(註一)	100
本公司	鴻運通運股份有限公司(簡稱鴻運通運)	貨櫃運輸	(註一)	100
本公司	貿華運輸股份有限公司(簡稱貿華運輸)	貨櫃運輸	(註一)	100
本公司	貿盛運輸股份有限公司(簡稱貿盛運輸)	貨櫃運輸	(註一)	100
本公司	金門開發股份有限公司(簡稱金門開發)	大樓開發租售	100	100
本公司	維聯汽車股份有限公司(簡稱維聯汽車)	汽車維修	100	100
CMTS	CMT Fortune Shipping Co. Pte Ltd. (簡稱CMTF)	船務運輸	100	100

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資公司	子公司	業務性質	98.6.30 持股%	97.6.30 持股%
CMTS	AG ACT Pte Ltd.(簡稱AG ACT)	船務運輸	100	100
CMT HK	China Prosperity Shipping Ltd.(簡稱CPS)	船務運輸	100	100
CMT HK	China Peace Shipping Ltd.(簡稱CPE)	船務運輸	100	100
CMT HK	China Progress Shipping Ltd.(簡稱CPG)	船務運輸	100	100
CMT HK	China Pioneer Shipping Ltd.(簡稱CPN)	船務運輸	100	100
CMT HK	China Pride Shipping Ltd.(簡稱CPD)	船舶運輸	100	100
CMT HK	CMT Chartering Ltd.(簡稱CCL)	船舶租賃	100	100
偉聯運輸	長順通運	貨櫃運輸	100	(註一)
偉聯運輸	鴻運通運	貨櫃運輸	100	(註一)
偉聯運輸	貿華運輸	貨櫃運輸	100	(註一)
偉聯運輸	貿盛運輸	貨櫃運輸	100	(註一)

(註一)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通運、鴻運通運、貿華運輸及貿盛運輸之全部股權予偉聯運輸。

本公司與以上列入合併主體之子公司合併簡稱為「合併公司」。合併公司間之重大內部交易及因此等交易所含之未實現內部損益均已於合併財務報表中銷除。

(二)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。

合併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。

(三)會計估計

合併公司依照前述準則及原則編製財務報表時，必須使用合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

## 中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。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。

### (五)資產減損

合併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。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

### (六)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。

### (七)金融資產

合併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。

合併公司所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依合併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。

### (八)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。

### (九)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。

合併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。

## 中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併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，合併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。

不動產投資以取得成本為入帳基礎，並依估計使用年限按平均法提列折舊，若有充分之證據顯示投資之價值確已減損，且回復希望甚小時，則承認損失。

### (十) 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。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本；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. 陸運運輸設備：4~6年
4. 船務運輸設備：2~20年
5. 倉儲設備：2~60年
6. 辦公設備及其他：3~16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。

### (十一) 遞延費用

係船舶歲修支出於實際發生時予以資本化，並依估計效益年限30~36個月按平均法攤銷。

### (十二) 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。

## 中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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。

### (十三)職工退休金

合併公司中屬於中華民國境內之公司依退休辦法及相關法令規定，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，最高總數以四十五個基數為限。每一基數代表其退休前六個月之平均月薪。在該退休辦法下，退休金給付全數由合併公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經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，其退休金之給付由合併公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。惟合併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。

採確定給付退休辦法部份，本公司及中航物流依勞動基準法規定，按向主管機關核備之提撥率（中航物流及本公司分別按薪資總額9.5%及9%）提撥退休準備金專戶儲存於台灣銀行股份有限公司（合併中央信託局）。實際支付退休金時，先由退休準備金專戶支付。合併公司以資產負債表日為衡量日完成精算，其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，並依精算師精算報告之評估認列淨退休金成本，包括當期服務成本及過渡性淨給付義務與退休金損益依員工平均剩餘服務年限攤銷之數。

CMT HK及CMTF係依當地法令規定，分別按每月薪資總額5%~20%提撥註冊國政府指定之公積金，並認列為退休金費用。其他境外子公司依業務性質無需聘雇正式員工，故無退休金成本及負債。

### (十四)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；貨輪租金收入依租約期間認列為收入；倉租及吊櫃收入於勞務提供後認列為收入。相關成本配合收入於發生時認列。

### (十五)員工紅利及董監酬勞

本公司及國內子公司對於民國九十七年度(含)以後之盈餘，依公司法及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。

### (十六)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。

## 中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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。

本公司及中華民國境內各子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。

所得稅抵減採當期認列法處理，因購置設備或技術所產生之所得稅抵減於發生當年度認列。

合併公司之所得稅依各該註冊國法律，應以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司之所得稅費用即為合併報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

### (十七)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。

### 三、會計變動之理由及其影響

合併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，使民國九十七年上半年度稅後純益減少51,180千元(其中55千元歸屬中華民國境內之子公司)，每股盈餘減少0.20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基本及稀釋每股盈餘；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

	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
零用金、支票及活期存款	\$ 3,026,295	1,611,047
定期存款	3,296,081	816,070
約當現金—商業本票	<u>371,663</u>	<u>162,904</u>
	<u>\$ 6,694,039</u>	<u>2,590,021</u>

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)金融商品

合併公司並未投資衍生性金融商品。民國九十八年及九十七年六月三十日持有之非衍生性金融商品之投資明細如下：

	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
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	\$ 6,594	170,523
受益憑證－開放型基金	<u>2,764</u>	<u>9,315</u>
	<u>\$ 9,358</u>	<u>179,838</u>

民國九十八年及九十七年上半年度未實現之金融資產評價利益淨額分別為704千元及19,545千元。

(三)應收票據及帳款－非關係人

	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
應收票據	\$ 15,131	9,702
應收帳款	139,087	191,515
減：備抵呆帳	<u>(3,710)</u>	<u>(3,710)</u>
	<u>\$ 150,508</u>	<u>197,507</u>

(四)長期投資

	<u>98.6.30</u>		<u>97.6.30</u>	
	<u>持股比例%</u>	<u>金額</u>	<u>持股比例%</u>	<u>金額</u>
採權益法評價之長期股權投資：				
台灣航業股份有限公司(台航)	35.671	\$ 4,295,164	38.021	3,904,357
不動產投資		<u>111,775</u>		<u>105,536</u>
		<u>\$ 4,406,939</u>		<u>4,009,893</u>

- 1.合併公司民國九十八年及九十七年上半年度依權益法認列投資收益分別為401,607千元及428,436千元，係根據被投資公司經會計師查核之財務報表評價列計。
- 2.合併公司於民國九十八年上半年度出售台航股權共20,140千股，出售價款1,144,935千元，出售利益496,594千元，相關款項業已收回。
- 3.截至民國九十八年及九十七年六月三十日止，合併公司應收轉投資公司股利分別為632,545千元及475,980千元，列為其他金融資產－流動。
- 4.採權益法評價之長期股權投資－台航為上市公司，其以民國九十八年及九十七年六月三十日收盤價計算之市價總額分別為8,194,421千元及8,568,742千元。其作為擔保情形請詳合併財務報表附註六。
- 5.CMTS於民國九十五年二月向不動產公司Ho Bee (Sentosa) Pte. Ltd.以116,887千元(新加坡幣5,571千元)購入五筆土地使用權及房屋，價款已全數支付完畢，帳列不動產投資項下，其作為擔保情形請詳合併財務報表附註六。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)固定資產及出租資產

1.本公司及中航物流分別於民國八十二年及七十三年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>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
重估增值		
固定資產	\$ 357,800	348,776
出租資產	<u>18,312</u>	<u>27,336</u>
重估增值總額	376,112	376,112
減：土地增值稅準備	<u>(87,224)</u>	<u>(87,224)</u>
重估增值淨額	<u>\$ 288,888</u>	<u>288,888</u>

2.合併公司出租資產明細如下：

	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
土    地	\$ 46,479	69,879
建築物及附屬設備	15,375	42,007
土地重估增值	<u>18,312</u>	<u>27,336</u>
成本及重估增值	80,166	139,222
減：累計折舊	<u>(5,506)</u>	<u>(13,637)</u>
出租資產淨額	<u>\$ 74,660</u>	<u>125,585</u>

合併公司出租資產之租約定期更新，並依租約收取租金。民國九十八年及九十七年上半年度之租金收入淨額(減除折舊費用)分別為4,138千元及5,498千元。依目前已簽訂之租約，租期至民國一〇〇年十月，未來應收租金列示如下：

<u>期    間</u>	<u>金    額</u>
98.07.01~99.06.30	\$ 10,691
99.07.01~100.06.30	8,819
100.07.01~100.10.31	<u>395</u>
	<u>\$ 19,905</u>

3.本公司民國九十七年上半年度無利息資本化之情事。民國九十八年上半年度因建造海岬型散裝輪所發生之利息費用資本化金額為7,643千元，其資本化利率為1.5%。

4.固定資產及出租資產作為擔保情形請詳合併財務報表附註六。

(六)商    譽

中航物流因景氣低靡及台北港開埠營運影響，業務成長停滯，本公司原始投資之商譽價值已發生減損，民國九十七年度認列減損損失38,619千元。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)短期借款及應付商業本票

	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
抵質押借款	\$ 120,000	250,000
信用借款	-	140,000
應付商業本票	1,340,000	560,000
減：應付商業本票折價	<u>(2,239)</u>	<u>(909)</u>
	<u>\$ 1,457,761</u>	<u>949,091</u>
未動支額度	<u>\$ 2,120,000</u>	<u>1,680,000</u>
當期借款利率區間	<u>1.048%~2.85%</u>	<u>2.60%~2.955%</u>

上述民國九十八年及九十七年上半年度抵押借款之擔保品情形，請詳合併財務報表附註六。

(八)長期借款

<u>借款公司</u>	<u>貸款銀行</u>	<u>用途及還款期間</u>	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
中國航運	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)	-	800,000
〃	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)	-	349,167
〃	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(註)	-	200,000
〃	兆豐國際商銀	中長期資金週轉，96年11月 起每3個月為1期，分5期 償還(註)	-	400,000
〃	兆豐國際商銀	中長期資金週轉，99年6月 起每3個月為1期，分5期 償還	400,000	-
〃	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)	320,000	-

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

借款公司	貸款銀行	用途及還款期間	98.6.30	97.6.30
"	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(註)	-	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	30,000	90,000
"	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)	77,000	200,000
"	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	40,000	70,000
"	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	16,000	44,000
"	新光銀行	中長期資金週轉，98年6月 一次還款	-	199,776
"	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	149,931	199,908
"	台北富邦銀行	中長期資金週轉，97年5月 起每3個月為1期，分8期 平均攤還(註)	-	175,000
"	國泰世華商業銀行	中長期資金週轉，96年8月 起每3個月為1期，分12期 平均償還(註)	-	100,000
CPG	Deutsche Schiffs Bank	購置資產，95年6月起每六 個月為一期，分二十期 平均償還	606,558	619,937
CPE	兆豐國際商業銀行 (原中國國際商業 銀行)	購置資產，94年12月起每六 個月為一期，分二十期平 均償還	529,007	550,330
CPD	Deutsche Schiffs Bank	購置資產，預計100年起每 六個月為一期，分20期平 均償還	1,033,515	-

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

借款公司	貸款銀行	用途及還款期間	98.6.30	97.6.30
富望投資	遠東國際商業銀行	中長期資金週轉，98年12月 一次還款	-	149,907
貿新投資	遠東國際商業銀行	中長期資金週轉，99年3月 一次還款	-	149,852
貿華投資	遠東國際商業銀行	中長期資金週轉，99年3月 一次還款	-	149,852
CMTS	United Overseas Bank	購置資產，95年9月起每月 為一期，分一百八十期 平均償還	42,553	45,609
中航物流	國泰世華商業銀行	中長期週轉，99年5月起每 三個月為一期，分十期平 均償還，最後一期償還 70,000千元	100,000	10,000
			3,644,564	5,603,338
減：一年內到期之長期借款			(1,023,005)	(1,446,286)
			<b>\$ 2,621,559</b>	<b>4,157,052</b>
當期借款利率區間			<b>1.01%~3.11%</b>	<b>2.58%~3.38%</b>

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

- 1.本公司於民國九十六年與中華開發工業銀行(主辦銀行)等八家銀行簽訂中長期聯貸合約，本公司考量營運資金使用狀況於民國九十八年上半年度提前清償借款。
- 2.合併公司與遠東國際商業銀行以發行商業本票之方式融資，共計150,000千元，雖商業本票之到期日為一年內，惟基於相關商業本票承銷協議約定授信期間超過十二個月，且合併公司意圖繼續長期性再融資，並依合約及相關文件顯示合併公司可將金融負債再融資至資產負債表日後逾十二個月，故合併公司將該等借款列於長期借款項下。
- 3.民國九十八年及九十七年六月三十日合併公司已提供土地及建築物作為長期借款之擔保品情形，請詳合併財務報表附註六。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.民國九十八年六月三十日之長期借款餘額(扣除商業本票折價前)未來應償還情形如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
98.07.01~99.06.30	\$ 1,023,074
99.07.01~100.06.30	843,677
100.07.01~101.06.30	331,677
101.07.01~102.06.30	381,677
102.07.01~103.06.30	308,677
103.07.01以後	<u>755,851</u>
	<u>\$ 3,644,633</u>

(九)應付公司債

截至民國九十八年六月三十日止，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>98.6.30</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
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>\$ 3,000,000</u>

(十)退休金

合併公司民國九十八年及九十七年上半年度有關退休金資訊如下：

1.本公司：

	<u>98年上半年度</u>	<u>97年上半年度</u>
本期認列退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	\$ 6,690	6,636
確定提撥之退休金成本	<u>819</u>	<u>744</u>
	<u>\$ 7,509</u>	<u>7,380</u>
	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
期末勞工退休準備金餘額	<u>\$ 95,095</u>	<u>131,279</u>
期末預付退休金	<u>\$ 12,021</u>	<u>-</u>
期末遞延退休金成本	<u>\$ -</u>	<u>9,124</u>
既得給付	<u>\$ 103,300</u>	<u>147,401</u>

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 中航物流：

	<u>98年上半年度</u>	<u>97年上半年度</u>
本期認列退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	\$ 5,877	10,170
確定提撥之退休金成本	<u>909</u>	<u>2,868</u>
	<u>\$ 6,786</u>	<u>13,038</u>
	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
期末勞工退休準備金餘額	<u>\$ 16,222</u>	<u>12,434</u>
期末應計退休金	<u>\$ 92,372</u>	<u>103,972</u>
期末遞延退休金成本	<u>\$ -</u>	<u>20,621</u>
既得給付	<u>\$ 84,811</u>	<u>81,042</u>

3. 其他編入合併報表之子公司民國九十八年及九十七年上半年度合計認列之退休金費用分別898千元及790千元。

(十一) 股東權益

1. 普通股股本

本公司民國九十八年及九十七年六月三十日額定股本均為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。

(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之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。

## 中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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及九十七年上半年度財務報表時，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，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%及以前年度股東決議董監酬勞之平均分配比例約為1%，民國九十八年及九十七年上半年度認列員工紅利及董監酬勞金額為50,757千元及52,695千元。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。

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。本公司員工紅利及董監酬勞分派數可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十二)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.本公司及中華民國境內各子公司之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；CMTS及其新加坡境內各子公司所經營之船舶運輸業務免納該國所得稅，經營船舶運輸業務以外之所得，依稅率百分之二十六核計應納稅額。CMT HK及其香港境內各子公司因係外國法人所設立，且其運輸所得係來自香港境外，故免納當地所得稅。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，本公司目前適用之所得稅率將自民國九十九年度起改為百分之二十。民國九十八年及九十七年上半年度合併公司所得稅費用組成如下：

	<u>98年上半年度</u>	<u>97年上半年度</u>
當期所得稅費用	\$ 170,133	24,433
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	207,948	47,893
遞延所得稅利益：		
提列國外投資損失準備	(19,525)	-
所得稅率變動產生之遞延所得稅影響數	(21,387)	-
預付退休金及遞延退休金成本減少等	(1,775)	(6,599)
所得稅費用	<u>\$ 335,394</u>	<u>65,727</u>

- 3.合併公司稅前淨利依法定稅率計算之所得稅及所得稅費用調節如下：

	<u>98年上半年度</u>	<u>97年上半年度</u>
稅前淨利依各該註冊國法定稅率計算所得稅額 \$	403,688	395,343
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	207,948	47,893
海外免稅所得影響數	(242,028)	(255,617)
依權益法認列投資收益免列入所得之影響數	(100,402)	(107,109)
所得稅稅率變動影響數	(21,387)	-
基本稅額高於一般所得稅額之差額	97,707	-
其他	(10,132)	(14,783)
所得稅費用	<u>\$ 335,394</u>	<u>65,727</u>

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.民國九十八年及九十七年六月三十日遞延所得稅資產(負債)之內容如下：

	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
遞延所得稅資產：		
應計退休金負債	\$ 18,473	18,925
虧損扣除及其他	-	2,208
外幣換算調整數	-	53,794
減：備抵評價	-	(713)
	<u>18,473</u>	<u>74,214</u>
遞延所得稅負債：		
國外投資損失準備	-	(19,525)
外幣換算調整數	(45,942)	(2,041)
預付退休金及遞延退休金成本及其他	(3,332)	(2,283)
	<u>(49,274)</u>	<u>(23,849)</u>
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (30,801)</u>	<u>50,365</u>

上列遞延所得稅負債之表列情形如下：

	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
遞延所得稅負債—流動	\$ -	(2,041)
遞延所得稅資產—非流動	18,473	52,406
遞延所得稅負債—非流動	<u>(49,274)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ (30,801)</u>	<u>50,365</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九十五年度。其餘列入合併主體之中華民國境內子公司營利事業所得稅業經核定至民國九十六年度。

6.本公司兩稅合一相關資訊：

	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
累積盈餘—八十七年度以後	\$ <u>5,058,775</u>	<u>3,018,004</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>216,341</u>	<u>202,736</u>
	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
盈餘分配予居住者之稅額扣抵比率	<u>4.05%(預計)</u>	<u>6.91%(實際)</u>

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十三)每股盈餘

合併公司民國九十八年及九十七年上半年度每股盈餘計算如下：

	98年上半年度		97年上半年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
合併淨利	\$ 2,215,286	1,879,892	1,984,325	1,918,598
加權平均流通在外股數 (千股)	256,474	256,474	256,474	256,474
基本每股盈餘(元)	\$ 8.64	7.33	7.74	7.48
稀釋每股盈餘：				
合併淨利	\$ 2,215,286	1,879,892		
加權平均流通在外股數 (千股)	256,474	256,474		
具稀釋作用之潛在普通股 之影響數：				
員工紅利	1,216	1,216		
計算稀釋每股盈餘之加權平 均流通在外股數(千股)	257,690	257,690		
稀釋每股盈餘(元)	\$ 8.60	7.30		

(十四)金融商品相關資訊

1. 公平價值之資訊

合併公司並未投資衍生性金融商品。民國九十八年及九十七年六月三十日，合併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：

	98.6.30		97.6.30	
	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	\$ 9,358	9,358	179,838	179,838
金融負債：				
長期借款	3,644,564	3,644,564	5,603,338	5,603,338
應付公司債	3,000,000	2,999,928	-	-
資產負債表外金融商品：				
背書保證	-	4,350,945	-	2,854,137

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 合併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。
- (3) 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以合併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. 合併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：

	98.6.30		97.6.30	
	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	\$ 6,694,039	-	2,590,021	-
公平價值變動列入損益 之金融資產	9,358	-	179,838	-
應收票據及帳款 (含關係人)	-	213,764	-	283,504
其他金融資產—流動	-	640,447	-	487,876
受限制資產	-	-	-	48,078
金融負債：				
短期借款及應付商業 本票	-	1,457,761	-	949,091
應付票據及帳款	-	115,625	-	154,001
應付費用及其他應付款	-	660,934	-	433,509
應付股利	-	1,744,019	-	1,538,841
長期借款	-	3,644,564	-	5,603,338
應付公司債	999,928	2,000,000	-	-

## 中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司民國九十八年及九十七年上半年度均無因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期損益之金額。

### 4.財務風險資訊

#### (1)市場風險

合併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，因此合併公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

#### (2)信用風險

本公司及子公司於承接業務時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其合約金額。

合併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。合併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)公司股票及信用評等優良之公司所發行的基金。合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為合併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，合併公司營業收入佔10%以上客戶之銷售金額於民國九十八年及九十七年上半年度佔合併公司營業收入分別為38%及69%。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，合併公司從未因該主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

#### (3)流動性風險

合併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。合併公司投資之上市(櫃)公司股票及基金均具有公開報價，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.合併公司之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及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，將使合併公司未來一年現金流出增加約12,756千元。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

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
貿聯企業(股)公司(貿聯企業)	本公司之法人董事；董事長與本公司董事長為同一人
航偉開發股份有限公司(航偉開發)	貿聯企業之子公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.運費收入

	98年上半年度		97年上半年度	
	金額	佔合併營業收入%	金額	佔合併營業收入%
OTWL	\$ 314,421	12	384,820	12

合併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：

	98.6.30		97.6.30	
	金額	%	金額	%
OTWL	\$ 54,410	25	79,075	28

2.物流收入

	98年上半年度		97年上半年度	
	金額	佔合併營業收入淨額%	金額	佔合併營業收入淨額%
貿聯企業	\$ 35,534	1	43,167	1

中航物流對關係人銷售勞務之價格係依成本加成25%，授信期間為貿聯企業收取帳款後即支付予中航物流。因上述交易產生之應收款項餘額如下：

	98.6.30		97.6.30	
	金額	%	金額	%
貿聯企業	\$ 8,846	4	6,922	2

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.營業費用

合併公司支付予關係人租金支出金額如下：

	98年上半年度		97年上半年度	
	金額	佔營業費用%	金額	佔營業費用%
航偉開發	\$ 2,188	1	2,006	1
貿聯企業	931	-	1,862	1
	<u>\$ 3,119</u>	<u>1</u>	<u>3,868</u>	<u>2</u>

4.財產交易

本公司於民國九十七年上半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。

六、抵質押之資產

資 產	擔 保 標 的	98.6.30	97.6.30
受限制銀行存款—流動	短期銀行借款擔保	\$ -	48,078
受限制銀行存款—非流動	長期銀行借款擔保、遠 通電履約保證、海關 保證	70,248	-
採權益法之長期投資— 股票	長短期借款及借款額度 之擔保	2,191,900	2,483,293
不動產投資	長期銀行借款擔保	111,775	105,536
固定資產—土地、建築物	長短期借款擔保	338,813	205,693
固定資產—運輸設備、貨 櫃集廠站及倉儲設備	長短期借款擔保	4,378,984	2,010,962
出租資產—土地及建築物	長短期借款擔保	2,881	53,448
存出保證金及質押定存單	銀行開立履約保證、貨櫃 場保證金及法院提存之 擔保品(註)	17,558	552,854
		<u>\$ 7,112,159</u>	<u>5,459,864</u>

(註)對台航進行假處分之擔保，已於民國九十七年十月二日收回，請另詳合併財務報表附註十(三)。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

七、重大承諾事項及或有事項

(一)中航物流依已簽訂之倉庫、辦公室及車位之營業租賃合約，於未來年度應支付租金明細如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
98.07.01~99.06.30	\$ 27,994
99.07.01~100.06.30	26,781
100.07.01~101.06.30	14,775
101.07.01~102.06.30	3,769
102.07.01~103.06.30	3,769
103.07.01以後	<u>1,885</u>
	<u>\$ 78,973</u>

自第六年起未來應付租金總額依平均借款利率約2.14%計算之折現值如下：

	<u>約定金額</u>	<u>折現值</u>
103.07.01~103.12.31	\$ <u>1,885</u>	<u>1,695</u>

(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輪建造合約。其相關資訊如下：

<u>購買人</u>	<u>簽約日</u>	<u>總價款</u>	<u>預計交船日</u>	<u>已支付價款</u>
CPN	96.9.28	\$ 2,624,000 (USD80,000千元)	100.6	1,048,772 (USD31,965千元)
CPD	97.5.8	3,445,050 (USD105,000千元)	98.8	2,397,525 (USD73,073千元)

(三)本公司民國九十八年六月三十日止，因發行有擔保普通公司債而開立之擔保本票為1,029,000千元。

(四)合併公司截至民國九十八年六月三十日止，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。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)合併公司為關係人提供予第三者之保證情形如下：

保證人	被保證人	保證標的	98.6.30	97.6.30
本公司	CPD	造船付款保證	\$ -	955,710
			(USD -千元)	(USD 31,500千元)
本公司	CPE	銀行借款	529,007	550,330
			(USD 16,123千元)	(USD 18,139千元)
本公司	CPN	造船付款保證	885,870	485,440
			(USD 27,000千元)	(USD 16,000千元)
CMT HK	CPG	銀行借款	606,558	619,937
			(USD 18,487千元)	(USD 20,433千元)
CMT HK	CPN	造船付款保證	262,480	242,720
			(USD 8,000千元)	(USD 8,000千元)
CMT HK	CPD	造船付款保證	2,067,030	-
			(USD 63,000千元)	
			<u>\$ 4,350,945</u>	<u>2,854,137</u>

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

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。民國九十八年及九十七年上半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年上半年度	97年上半年度
本期淨利	\$ 78,100	20,058
未分配盈餘	-	(78,100)

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)用人、折舊及攤銷費用之功能別彙總

性質別	功能別	98年上半年度			97年上半年度		
		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		126,638	121,241	247,879	123,271	133,218	
勞健保費用		3,972	4,796	8,768	5,849	4,566	
退休金費用		5,374	9,819	15,193	10,509	10,699	
其他用人費用		6,707	1,929	8,636	7,120	2,429	
折舊費用(註)		163,977	6,137	170,114	156,377	6,061	
攤銷費用		41,843	1,011	42,854	31,691	777	

註：不含民國九十八年及九十七年上半年度帳列租金收入減項金額，分別為1,569千元及1,960千元。

(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，尚未開庭審理。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。

(四)重分類

民國九十七年上半年度之合併財務報表若干科目為配合民國九十八年上半年度合併財務報表之表達，已作適當之重分類，此項重分類對合併財務報表之表達並無重大影響。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(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)	備註
											名稱	價值			
0	本公司	寶盛運輸	其他金融資產	21,000	11,000	2.7%	2	-	被投資公司 資金需求	-	-	-	3,559,223	3,559,223	左列交易於 編製合併財 務報表時， 業已沖銷。
0	"	鴻運通運	"	4,000	-	2.7%	2	-	"	-	-	-	"	"	"
0	"	偉聯運輸	"	30,000	-	2.7%	1	389,066	"	-	-	-	"	"	"
0	"	富望投資	"	510,000	510,000	1.512%~ 2.7%	2	-	"	-	-	-	"	"	"
0	"	貿新投資	"	80,000	-	1.512%~ 2.7%	2	-	"	-	-	-	"	"	"
0	"	貿華運輸	"	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：

外幣單位：美金千元

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	13,347,087	885,870 (USD 27,000)	885,870 (USD 27,000)	-	9.96 %	13,347,087
0	"	CPE	"	"	562,068 (USD 17,131)	529,007 (USD 16,123)	-	5.95 %	"
0	"	CPD	"	"	689,010 (USD 21,000)	- (USD -)	-	- %	"
					<u>2,136,948</u>	<u>1,414,877</u>			

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：

單位：千股/千單位

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	四維	-	公平價值變動 列入損益之金 融資產—流動	5	251	-	251	
"	新興	-	"	95	3,515	-	3,515	
					<u>3,766</u>		<u>3,766</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>12,128,768</u>		<u>12,128,768</u>	註2

註1：參見轉投資事業相關資訊。

註2：左列交易除台航外，於編製合併報表時，業已沖銷。

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及其子公司合併財務報表附註(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	(314,421)	(48) %	拖運日後30天至45天	-	-	54,410	36 %	
偉聯運輸	"	子公司	運費支出	389,066	87 %	視子公司資金需求	-	-	66,713	62 %	左列交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

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	備註
					金額	處理方式			
本公司	富望投資	子公司	510,000	-	-	-	-	-	註2

註1：係應收關係人借款，故無週轉率。

註2：此交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

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：

股數：千股  
外幣單位：美金千元

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			
本公司	CMTS	新加坡	投資船務運輸	575,243	575,243	29,128	100%	1,110,621	25,337	25,337	註一、註三
"	CMT HK	香港	投資船務運輸	(USD20,150)	(USD20,150)	15,000	100%	6,708,002	(USD 755)	(USD 755)	註一、註四
"	中航物流	台灣	倉儲管理	689,558	689,558	19,200	100%	638,567	5,987	5,987	註一、註五
"	寶華投資	"	投資	300,000	300,000	30,000	100%	608,663	238,047	238,047	註一、註四
"	富望投資	"	"	600,000	600,000	60,000	100%	1,247,727	155,529	155,529	"
"	寶新投資	"	"	400,000	400,000	40,000	100%	797,715	363,056	363,056	"
"	富航投資	"	"	1,000	1,000	100	45.45%	986	177	81	"
"	富晶投資	"	"	1,000	1,000	100	45.45%	987	179	82	"
"	華力投資	"	"	5,000	5,000	500	100%	4,677	182	182	"
"	維聯汽車	"	汽車維修	2,693	2,693	200	100%	1,731	231	231	註一、註五
"	偉聯運輸	"	"	200,000	200,000	20,000	100%	206,163	54	54	註一、註四
"	金門開發	"	大樓開發租售	10,000	10,000	1,000	100%	7,215	(35)	(35)	註一、註五
"	台航	"	船務運輸	771,921	772,842	22,721	5.445%	795,714	1,194,873	47,342	註二、註三
CMTS	CMTF	新加坡	船務運輸	USD 8,550	USD 8,550	14,355	100%	USD 10,030	USD 292	已由CMTS認列投資損益	孫公司、註三
"	AG ACT	"	"	USD 14,000	USD 14,000	23,464	100%	USD 14,408	USD 407	"	"
CMT HK	China Prosperity Shipping Limited (CPS)	香港	船務運輸	USD 2,000	USD 2,000	2,000	100%	USD 7,284	USD 1,013	已由CMT HK認列投資損益	孫公司、註四
"	China Progress shipping LTD (CPG)	"	"	USD 6,000	USD 6,000	6,000	100%	USD 19,890	USD 6,213	"	"
"	CPE	"	"	USD 5,500	USD 5,500	5,500	100%	USD 22,572	USD 7,469	"	"
"	CMT Chartering LTD. (CCL)	"	船務租賃	USD 10	USD 10	10	100%	USD 8,604	USD 23,086	"	"
"	CPN	"	船務運輸	USD 24,000	USD 24,000	240	100%	USD 24,010	USD (3)	"	"
"	CPD	"	"	USD 42,000	42,000	420	100%	USD 44,733	USD 2,951	"	"
華力投資	富晶投資	台灣	投資	2,160	2,160	120	54.55%	2,212	179	已由華力投資認列投資損益	註二、註四
"	富航投資	"	"	2,160	2,160	120	54.55%	2,211	177	"	"
寶華投資	台航	"	船務運輸	604,568	687,525	36,657	8.875%	851,542	1,194,873	已由寶華投資認列投資損益	註二、註三
寶新投資	台航	"	"	486,902	895,143	17,926	4.296%	538,374	1,194,873	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%	2,108,646	1,194,873	已由富望投資認列投資損益	"
富航投資	台航	"	"	404	808	10	0.002%	444	1,194,873	已由富航投資認列投資損益	"
富晶投資	台航	"	"	404	808	10	0.002%	444	1,194,873	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%	44,772	1,435	已由偉聯運輸認列投資損益	註二、註四

## 中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(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			
"	鴻運通運	"	"	28,932	28,932	3,000	100%	30,918	460	"	"
"	貿華運輸	"	"	30,568	30,568	3,000	100%	32,473	2,230	"	"
"	貿盛運輸	"	"	30,719	30,719	3,000	100%	29,140	(1,093)	"	"

註一：依據經其他會計師查核之財務報表認列。  
 註二：依據經母公司會計師查核之財務報表認列。  
 註三：依據被投資公司未經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總限額(註2)	資金貸與總限額(註3)	備註
											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	-	-	-	USD 13,540	USD 13,540	左列交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。
2	CMT HK	CPN	"	USD 8,130	USD 8,130	-	2	-	被投資公司資金需求	-	-	-	USD 81,780	USD 81,780	"
3	CMT HK	本公司	"	USD 15,000	USD 10,000	-	2	-	關係人資金需求	-	-	-	USD 81,780	USD 81,780	"
4	CMT HK	CPD	"	USD 508	USD 508	-	2	-	被投資公司資金需求	-	-	-	USD 81,780	USD 81,780	"
5	CMT HK	CPG	"	478	-	-	2	-	被投資公司資金需求	-	-	-	USD 81,780	USD 81,780	"
6	CMT HK	CPE	"	432	-	-	2	-	被投資公司資金需求	-	-	-	USD 81,780	USD 81,780	"
7	CMT HK	CPS	"	3	-	-	2	-	被投資公司資金需求	-	-	-	USD 81,780	USD 81,780	"
7	中航物流	富望投資	"	140,000	50,000	1.18%~2.65%	2	-	關係人資金需求	-	-	-	149,800	149,800	"

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。  
 註3：資金貸與總額以不超過各公司淨值之40%為限。  
 註4：以上CMTS及台航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 306,675	USD 19,460	USD 18,487	-	9.04%	USD 306,675
1	CMT HK	CPN	子公司	USD 306,675	USD 8,000	USD 8,000	-	3.91%	USD 306,675
1	CMT HK	CPD	子公司	USD 306,675	USD 63,000	USD 63,000	-	30.81%	USD 306,675

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及其子公司合併財務報表附註(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	持股比率	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	329,084 (USD10,030)	100 %	329,084 (USD10,030)	左列交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。
"	AG ACT股票	"	"	23,464	472,726 (USD14,408)	100 %	472,726 (USD14,408)	"
"	FIRST SHIP LBASE TRUST FUND	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	200	2,756 (USD 84)	- %	2,756 (USD 84)	"
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	238,988 (USD7,284)	100 %	238,988 (USD7,284)	左列交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。
"	CPE股票	"	"	5,500	740,587 (USD22,572)	100 %	740,587 (USD22,572)	"
"	CPG股票	"	"	6,000	652,591 (USD19,890)	100 %	652,591 (USD19,890)	"
"	CCL股票	"	"	10	282,297 (USD8,604)	100 %	282,297 (USD8,604)	"
"	CPN股票	"	"	240	787,768 (USD24,010)	100 %	787,768 (USD24,010)	"
"	CPD股票	"	"	420	1,467,690 (USD44,733)	100 %	1,467,690 (USD44,733)	"
華力投資	富晶	本公司之子公司	"	120	2,212	54.55 %	1,744	"
"	富航	"	"	120	2,211	54.55 %	1,744	"
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	2,232	-	2,232	"
"	遠東銀	-	"	71	596	-	596	"
"	台航	具影響力之被投資公司	採權益法之長期股權投資	36,657	851,542	8.785 %	792,874	"
富望投資	台航	"	"	71,530	2,108,646	17.141 %	1,547,158	"
貿新投資	台航	"	"	17,926	538,374	4.296 %	387,730	"
富晶投資	台航	"	"	10	444	0.002 %	216	"
富航投資	台航	具影響力之被投資公司	"	10	444	0.002 %	216	"
偉聯運輸	長順通運	本公司之孫公司	"	4,000	44,772	100 %	44,772	左列交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。
"	鴻運通運	"	"	3,000	30,918	100 %	30,918	"
"	貿華運輸	"	"	3,000	32,473	100 %	32,473	"
"	貿盛運輸	"	"	3,000	29,140	100 %	29,140	"

(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	-	-	15,030	853,420	509,845	343,575	-	(277) (註1)	17,926	538,374
貿新投資	"	"	"	"	41,687	1,025,587	-	-	5,030	285,942	135,446	150,496	-	(38,599) (註2)	36,657	851,542

註1：係依權益法認列投資利益75,550，按權益法認列並調整台航之金融資產未實現利益2,603千元及外幣換算調整減少(2,245)千元及待取得現金股利76,185千元。

註2：係依權益法認列投資利益112,649千元，按權益法認列並調整台航之金融資產未實現利益7,363千元及外幣換算調整減少(2,818)千元及待取得現金股利155,793千元。

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (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	389,066	(100) %	視資金需求	-	-	66,713	100 %	左列交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

- (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	備註
					金額	處理方式			
CMT HK	CPN	母公司	266,745 (USD 8,130)	-	-	-	-	-	註2
"	本公司	母公司	328,100 (USD 10,000)	-	-	-	-	-	"

註1：係應收關係人借款，故無週轉率。

註2：左列交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

- (9)從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形

1.民國九十八年上半年度：

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			佔合併總營收或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
1	長順通運	偉聯運輸	2	營業收入	37,424	售價依市場行情，授信期間依其資金需求收款	1.48 %
1	長順通運	偉聯運輸	2	應收帳款	20,334	"	0.10 %
2	鴻運通運	偉聯運輸	2	營業收入	35,577	"	1.40 %
2	鴻運通運	偉聯運輸	2	應收帳款	7,983	"	0.04 %
3	貿盛運輸	偉聯運輸	2	營業收入	32,095	"	1.27 %
3	貿盛運輸	偉聯運輸	2	應收帳款	5,439	"	0.03 %
3	貿盛運輸	中國航運	2	其他金融負債	11,000	利率2.7%	0.06 %
4	偉聯運輸	中國航運	2	營業收入	389,066	售價依市場行情，授信期間依其資金需求收款	15.35 %
4	偉聯運輸	中國航運	2	應收帳款	66,713	"	0.34 %
5	貿華運輸	偉聯運輸	2	營業收入	33,539	售價依市場行情，授信期間依其資金需求收款	1.32 %
5	貿華運輸	偉聯運輸	2	應收帳款	7,449	"	0.04 %
6	富望投資	中國航運	2	其他金融負債	510,000	利率1.512%~2.7%	2.58 %
7	CCL	CMTF	3	營業收入	79,171	售價依市場行情，授信期間為預收15日船租	3.12 %
7	CCL	AG ACT	3	"	82,156	"	3.24 %
8	CMTS	中國航運	2	營業成本	4,036	依市場行情，按月支付	0.16 %
9	CMT HK	中國航運	2	"	19,753	"	0.78 %
10	CMT HK	中國航運	3	其他金融負債	328,100	-	1.66 %
11	富望投資	中航物流	3	"	50,000	利率1.18%~2.65%	0.25 %

中國航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.民國九十七年上半年度：

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			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
1	長順通運	中國航運	2	營業收入	47,433	售價依市場行情，授信 期間依其資金需求收款	1.54 %
1	長順通運	中國航運	2	應收帳款	19,373	"	0.13 %
2	鴻運通運	中國航運	2	營業收入	55,116	"	1.78 %
2	鴻運通運	中國航運	2	應收帳款	10,117	"	0.07 %
2	鴻運通運	中國航運	2	其他金融負債	12,000	利率2.50%~2.70%	0.08 %
3	貿盛運輸	中國航運	2	營業收入	31,692	售價依市場行情，授信 期間依其資金需求收款	1.03 %
3	貿盛運輸	中國航運	2	應收帳款	5,637	"	0.04 %
3	貿盛運輸	中國航運	2	其他金融負債	7,500	利率2.50%~2.70%	0.05 %
4	偉聯運輸	中國航運	2	營業收入	54,470	售價依市場行情，授信 期間依其資金需求收款	1.76 %
4	偉聯運輸	中國航運	2	應收帳款	9,873	"	0.07 %
4	偉聯運輸	中國航運	2	其他金融負債	23,000	利率2.50%~2.70%	0.16 %
5	貿華運輸	中國航運	2	營業收入	34,306	售價依市場行情，授信 期間依其資金需求收款	1.11 %
5	貿華運輸	中國航運	2	應收帳款	6,053	"	0.04 %
5	貿華運輸	中國航運	2	其他金融負債	6,750	利率2.50%~2.70%	0.05 %
6	貿新投資	中國航運	2	其他金融負債	110,000	利率2.50%~2.70%	0.74 %
6	富望投資	中國航運	2	"	900,000	利率2.50%~2.70%	6.09 %
6	富望投資	中航物流	3	"	39,000	利率2.55%~2.98%	0.26 %
7	CCL	CMTF	3	營業收入	71,231	售價依市場行情，授信 期間為預收15日船租	2.31 %
7	CCL	AG ACT	3	營業收入	62,133	"	2.01 %
8	CMTS	中國航運	2	營業成本	13,025	依市場行情，按月支付 ，部分預付一年	0.42 %
9	CMTHK	中國航運	2	"	12,287	"	0.40 %

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。

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。

十二、部門別財務資訊

合併公司依財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達與揭露」之規定，無須揭露部門別財務資訊。

台灣省會計師公會會員印鑑證明書

台省財證字第

982438

號

會員姓名：(1) 魏忠華  
(2) 區耀軍

(簽章)

事務所名稱：安侯建業會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004

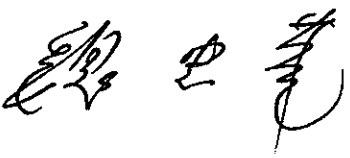



會員證書字號：(1) 台省會證字第〇八一六號  
(2) 台省會證字第二九九七號

委託人統一編號：43778070

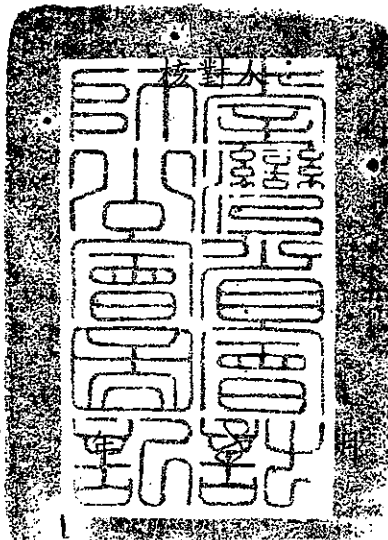
印鑑證明書用途：辦理 中國航運股份有限公司

九十八年上半年度(自民國九十八年一月一日起至

九十八年六月三十日)財務報表之查核簽證。

簽名式(一)		存會印鑑(一)	
簽名式(二)		存會印鑑(二)	

理事長：



中華民國

98

12 日

台省會計師公會

