

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六月三十日

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	28
(七)重大承諾事項及或有事項	28~29
(八)重大之災害損失	29
(九)重大之期後事項	29
(十)其 他	29~30
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	30~31
2.轉投資事業相關資訊	31~34
3.大陸投資資訊	34
(十二)部門別財務資訊	34
九、重要會計科目明細表	35~42



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六月三十日之資產負債表，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六月三十日之長期股權投資金額分別為5,405,785千元及4,887,530千元，分別占資產總額之33.81%及40.06%，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426,944千元及442,574千元，分別占稅前淨利之19.96%及23.07%，係依據其他會計師之查核報告。

除下段所述者外，本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨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。

如財務報表附註四(四)所述，中國航運股份有限公司民國九十八年及九十七年六月三十日採權益法評價之長期股權投資中分別計647,513千元及658,781千元，民國九十八年及九十七年上半年度認列之投資利益分別為6,183千元及16,236千元，係依據被投資公司未經會計師查核之財務報表，以權益法評價計列。另，財務報表附註十一、(二)「轉投資事業相關資訊」係由被投資公司所提供，本會計師未依據第二段所述之查核程序予以查核。

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，除第三段所述被投資公司財務報表及其相關資訊如經會計師查核，對第一段所述財務報表可能有所調整外，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六月三十日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年及九十七年上半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，民國九十七年上半年度認列員工紅利及董監酬勞致稅後淨利減少51,180千元，每股盈餘減少0.2元。

中國航運股份有限公司民國九十八年上半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，除第三段所述情事之可能調整外，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。

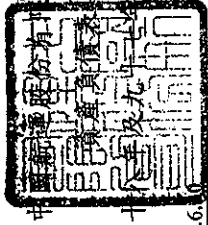
中國航運股份有限公司已依規定另行編製民國九十八年及九十七年上半年度之合併財務報表，並經本會計師出具保留式核閱報告在案，備供參考。

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：台財證六字第0930104860號
民國九十八年八月四日



中國證券有限公司

民國九十一年六月三十日

單位：新台幣千元

	98.6.30	97.6.30	98.6.30	97.6.30
	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))	\$ 1,982,017	\$ 936,336	13	8
1310 公平價值變動列入損益之金融資產— 流動(附註四(二))	3,766	166,480	-	1
1140 應收票據及帳款淨額(附註四(三))	98,619	140,702	1	2170
1150 應收帳款—關係人淨額(附註五)	54,425	79,076	-	2190
1180 其他金融資產—流動(附註四(四)及五)	616,126	463,828	4	2216
1280 其他流動資產	6,676	14,794	-	2280
1292 存出保證金—流動(附註六)	-	543,700	-	2272
	<u>2,761,629</u>	<u>2,344,916</u>	<u>18</u>	<u>20</u>
投資：				
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(四)及五)	12,128,768	8,207,501	76	2410
1440 其他金融資產—非流動(附註五)	510,000	1,021,000	3	2420
	<u>12,638,768</u>	<u>9,228,501</u>	<u>79</u>	<u>2510</u>
固定資產： (附註四(五)、五及六)				
1501 土地	154,837	131,437	1	2861
1521 房屋及建築	76,364	48,835	-	-
1551 運輸設備	124,749	152,485	1	3110
1561 辦公設備	119,495	104,946	1	3260
1508 土地重估增值	211,473	202,449	1	3310
	<u>686,918</u>	<u>640,152</u>	<u>4</u>	<u>5</u>
減：累計折舊	(197,594)	(195,617)	(1)	(1)
	<u>489,324</u>	<u>444,535</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
無形資產：				
1750 電腦軟體成本	4,237	2,891	-	3420
1770 遞延退休金成本(附註四(九))	-	9,124	-	3430
	<u>4,237</u>	<u>12,015</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
其他資產：				
1800 出租資產(附註四(五)及六)	74,660	125,585	-	3451
1820 存出保證金(附註六)	10,056	13,265	-	3460
1860 遞延所得稅資產—非流動 (附註四(十一))	-	31,986	-	-
1888 預付退休金(附註四(九))	12,021	-	-	-
	<u>96,737</u>	<u>170,836</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
資產總計	<u>\$ 15,990,695</u>	<u>\$ 12,200,803</u>	<u>100</u>	<u>100</u>
負債及股東權益：				
負債：				
短期借款及應付商業本票(附註四(六))	-	-	-	3
應付票據及帳款	40,179	309,667	-	1
應付帳款—關係人(附註五)	66,713	51,053	-	-
應付費用及其他應付款(附註五)	447,088	258,865	3	2
其他應付款項—關係人(附註五)	328,100	-	3	-
應付股利	1,744,019	1,538,841	11	13
其他流動負債(附註四(十一)及五)	14,854	12,048	-	-
一年內到期之長期借款(附註四(七))	798,931	1,319,046	5	11
	<u>3,439,884</u>	<u>3,609,418</u>	<u>22</u>	<u>30</u>
長期負債：				
應付公司債(附註四(八))	3,000,000	-	19	-
長期借款(附註四(七))	534,000	2,608,805	3	21
土地增值稅準備(附註四(五))	69,000	69,000	-	1
	<u>3,603,000</u>	<u>2,677,805</u>	<u>22</u>	<u>22</u>
其他負債：				
遞延所得稅負債—非流動及其他 (附註四(九)、(十一))	49,753	479	-	-
負債合計	7,092,637	6,287,702	44	52
普通股股本(附註四(十))	2,564,736	2,564,736	16	21
資本公積—長期投資	42,503	42,503	-	-
保留盈餘：(附註四(十))				
法定盈餘公積	905,260	480,427	6	4
未分配盈餘	5,058,775	3,018,004	32	25
	<u>5,964,035</u>	<u>3,498,431</u>	<u>38</u>	<u>29</u>
股東權益其他項目：				
累積換算調整數	175,888	(324,738)	1	(3)
未認列為退休金成本之淨損失 (附註四(九))	-	(11,583)	-	-
金融資產未實現利益	49,405	42,261	-	-
未實現重估增值(附註四(五))	101,491	101,491	1	1
	<u>326,784</u>	<u>(192,569)</u>	<u>2</u>	<u>(2)</u>
股東權益合計	<u>8,898,058</u>	<u>5,913,101</u>	<u>56</u>	<u>48</u>
重大承諾事項及或有事項(附註七)	-	-	-	-
負債及股東權益總計	<u>\$ 15,990,695</u>	<u>\$ 12,200,803</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

經理人：(請認明) 周慕

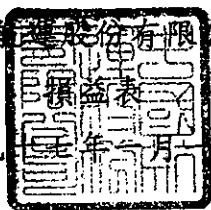


會計主管：



董事長：

中國通運股份有限公司



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：				
4622 運費收入淨額	\$ 625,733	96	963,917	96
4623 代理業務收入及其他營業收入	27,656	4	39,442	4
營業收入淨額(附註五)	653,389	100	1,003,359	100
5620 營業成本(附註五及十)	524,219	80	797,816	80
5910 營業毛利	129,170	20	205,543	20
6000 營業費用(附註四(十)、五及十)	137,886	21	166,258	16
6900 營業淨利(損)	(8,716)	(1)	39,285	4
營業外收入及利益：				
7110 利息收入(附註五)	8,930	1	23,461	2
7121 權益法認列之投資收益(附註四(四))	2,186,977	335	1,908,467	190
7160 兌換利益淨額	283	-	39,242	4
7210 租金收入(附註四(五))	2,434	-	5,428	1
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	12,327	2	57,507	6
7480 什項收入	2,482	-	4,261	-
	2,213,433	338	2,038,366	203
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	65,917	10	61,465	6
7630 減損損失(附註四(四))	-	-	38,619	4
7880 什項支出	-	-	27	-
	65,917	10	100,111	10
7900 稅前淨利	2,138,800	327	1,977,540	197
8110 所得稅費用(附註四(十一))	258,908	39	58,942	6
9690 本期淨利	\$ 1,879,892	288	1,918,598	191
每股盈餘：				
9750 基本每股盈餘(單位：元)(附註四(十二))	\$ 8.34	稅後 7.33	稅前 7.71	稅後 7.48
9850 稀釋每股盈餘(單位：元)	\$ 8.30	7.30		

董事長：



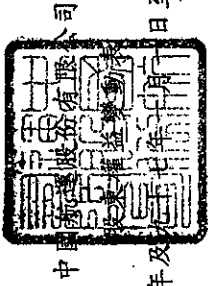
(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



會計主管：



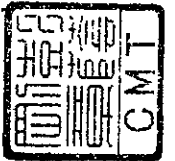


中華民國二十八年六月三十日

單位：新台幣千元

股東權益其他項目

	保留盈餘			股東權益其他項目			合計		
	普通股本	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未實現損失	-	-	-	-	-	-	(1,980)	-	(1,980)
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(417,404)	-	-	-	(417,404)
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)	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	-	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未實現利益	-	-	-	-	-	-	30,981	-	30,981
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(43,488)	-	-	-	(43,488)
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	-	49,405	101,491	8,898,058



董事長：

附財務報表附註



經理人：

會計主管：



~6~

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

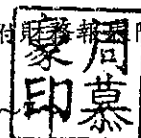
	98年上半年度	97年上半年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 1,879,892	1,918,598
調整項目：		
折舊及各項攤提	15,625	13,024
減損損失	-	38,619
公平價值變動列入損益之金融資產減少(增加)	21,111	(166,480)
採權益法認列之投資收益淨額	(2,186,977)	(1,908,467)
取得權益法評價長期股權投資之現金股利	985,000	-
應收票據及帳款增加	(14,414)	(5,976)
其他金融資產—流動減少(增加)	9,094	3,897
應付票據及帳款增加(減少)	(32,551)	2,833
應付費用及其他流動負債增加	230,825	57,619
預付退休金及遞延退休金成本淨減少	4,448	5,068
遞延所得稅負債減少	(47,098)	(6,856)
其他	(6,481)	(4,538)
營業活動之淨現金流入(出)	858,474	(52,659)
投資活動之現金流量：		
長期股權投資減資匯回股款	-	575,243
增加長期股權投資	-	(96,851)
出售長期股權投資價款	2,202	-
購買固定資產及出租資產	(7,863)	(34,506)
出售固定資產價款	2,654	-
其他應收款—關係人減少	111,500	129,750
存出保證金減少	6,503	349
投資活動之淨現金流入	114,996	573,985
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(400,000)	(229,397)
長期借款增加	-	469,631
償還長期借款	(2,119,411)	(109,000)
應付公司債增加	2,000,000	-
其他應付關係人款增加	328,100	-
發放董監酬勞	-	(21,000)
其他	69	-
融資活動之淨現金流入(出)	(191,242)	110,234
本期現金及約當現金增加數	782,228	631,560
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	\$ 1,982,017	936,336
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 55,235	60,929
本期支付所得稅	\$ 53,486	55,806
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期應收款—關係人	\$ -	38,250
一年內到期之長期借款	\$ 798,931	1,319,046
已宣告待發放之現金股利	\$ 1,744,019	1,538,841
應收權益法評價長期股權投資之現金股利	\$ 599,961	415,751

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

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。另為發展國際貨運，透過新加坡子公司Chinese Maritime Transport (S) Pte Ltd. (CMTS)及香港子公司Chinese Maritime Transport (Hong Kong) Ltd. (CMT HK)從事散裝輪航運之經營。

本公司民國九十八年及九十七年六月三十日員工人數分別為111人及124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。

(二)會計估計

本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。

(三)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。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(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。

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。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(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

	98.6.30	97.6.30
零用金、支票及活期存款	\$ 362,917	229,623
定期存款	1,619,100	610,935
約當現金—商業本票	-	95,778
	\$ 1,982,017	936,336

(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六月三十日持有之非衍生性金融商品之投資明細如下：

	98.6.30	97.6.30
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	\$ 3,766	166,480

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分別為225千元及20,408千元。

(三)應收票據及帳款—非關係人

	98.6.30	97.6.30
應收票據	\$ 9,643	5,714
應收帳款	90,766	136,778
減：備抵呆帳	(1,790)	(1,790)
	\$ 98,619	140,702

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

	98.6.30		97.6.30	
	持股比例%	金額	持股比例%	金額
Chinese Maritime Transport (Hong Kong) Ltd. (CMT HK)	100.00	\$ 6,708,002	100.00	4,420,130
Chinese Maritime Transport (S) Pte Ltd. (CMTS)	100.00	1,110,621	100.00	983,173
富望投資(股)公司(富望投資)	100.00	1,247,727	100.00	732,058
台灣航業(股)公司(台航)	5.445	795,714	2.975	375,389
中航物流(股)公司(中航物流)	100.00	638,567		646,492
貿華投資(股)公司(貿華投資)	100.00	608,663	100.00	411,855
貿新投資(股)公司(貿新投資)	100.00	797,715		458,648
其他	-	221,759	-	218,375
		12,128,768		8,246,120
減：累計減損		-		(38,619)
		<u>\$ 12,128,768</u>		<u>8,207,501</u>

1.為經營散裝輪運輸業務，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，截至九十八年六月三十日止資本額為美金20,150千元)及CMT HK(民國九十三年六月成立，截至九十八年六月三十日止資本額為美金15,000千元)，透過轉投資公司擁有海岬型散裝貨輪共計五艘，總載重噸約80萬噸。

由於CMTS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)。CMT HK則因散裝輪市場持續獲利，致投資收益大幅成長。

2.為擴展散裝輪運輸業務，本公司於民國九十五年及九十七年間，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)轉投資持有台航。截至九十八年及九十七年六月三十日止，本公司暨透過子公司綜合持有台航股權分別為35.671%及38.021%，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。本公司及子公司民國九十八年及九十七年六月三十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)

	98.6.30		97.6.30	
	帳面價值	持 股 比例%	帳面價值	持 股 比例%
本公司	\$ 795,714	5.445	375,389	2.975
富望投資	2,108,646	17.141	1,859,793	17.149
貿新投資	538,374	4.296	876,691	7.897
貿華投資	851,542	8.785	790,934	9.990
富航投資	444	0.002	775	0.005
富晶投資	444	0.002	775	0.005
	<u>\$ 4,295,164</u>	<u>35.671</u>	<u>3,904,357</u>	<u>38.021</u>

本公司暨子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。

- 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。
- 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。
- 本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淨額分別為2,186,977千元及1,908,467千元，除其中民國九十八年及九十七年上半年度投資利益2,180,794千元及1,892,231千元，係依據被投資公司經會計師查核之財務報表評價列計外，餘係根據被投資公司自行編製未經會計師查核之財務報表評價列計。
- 本公司民國九十八年及九十七年上半年度獲配現金股利分別為1,584,961千元及415,751千元，帳列採權益法評價長期股權投資減項。截至民國九十八年及九十七年六月三十日止，本公司應收轉投資公司股利分別為599,961千元及415,751千元，列為其他金融資產一流動。

(五)固定資產及出租資產

- 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：

	98.6.30	97.6.30
重估增值		
固定資產	\$ 211,473	202,449
出租資產	18,312	27,336
重估增值總額	229,785	229,785
減：土地增值稅準備	(69,000)	(69,000)
重估增值淨額	<u>\$ 160,785</u>	<u>160,785</u>

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

2.本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>

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2,434千元及5,428千元。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	\$ 3,312
99.07.01~100.06.30	1,440
100.07.01~100.10	<u>395</u>
	<u>\$ 5,147</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)短期借款及應付商業本票

	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
信用借款	\$ -	80,000
應付商業本票	-	230,000
減：應付商業本票折價	<u>-</u>	<u>(333)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>309,667</u>
未動支額度	<u>\$ 1,600,000</u>	<u>720,000</u>
當期借款利率區間	1.20%~2.85%	2.678%~2.75%

上述民國九十七年六月三十日之短期借款及發行之應付商業本票均為信用借款，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	98.6.30	97.6.30
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個月為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個月為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，98年11月起每3個月為1期，分5期平均償還(註)	320,000	-
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，96年11月起每3個月為1期，分5期平均償還	-	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	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
		1,332,931	3,927,851
減：一年內到期之長期借款		(798,931)	(1,319,046)
		<u>\$ 534,000</u>	<u>2,608,805</u>
當期借款利率區間		<u>1.191%~2.7336%</u>	<u>2.58%~3.092%</u>

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(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.本公司與遠東國際商業銀行以發行商業本票之方式融資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，且本公司意圖繼續長期性再融資，並依合約及相關文件顯示本公司可將金融負債再融資至資產負債表日後逾十二個月，故本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。
- 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：

期 間	金 額
98.07.01~99.06.30	\$ 799,000
99.07.01~100.06.30	523,000
100.07.01~101.06.30	11,000
	\$ 1,333,000

(八)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：

	保證銀行	年 利率	發 行 年 月	還本期限	98.6.30
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	500,000
					\$ 3,000,000

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(九)退休金

民國九十八年及九十七年上半年度有關退休金資訊如下：

	<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>
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>
期末既得給付	<u>\$ 103,300</u>	<u>147,401</u>

(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上限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分別為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財務報表附註(續)

(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	\$ 98,058	17,905
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	(26,005)	-
其他	(1,568)	(1,842)
所得稅費用	\$ 258,908	58,942

- 3.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>
稅前淨利應計所得稅費用	\$ 534,690	494,375
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	207,948	47,893
依權益法認列投資收益免列入所得之影響數	(546,744)	(467,462)
所得稅稅率變動影響數	(26,005)	-
基本稅額高於一般所得稅額之差額	97,707	-
其他	(8,688)	(15,864)
所得稅費用	\$ 258,908	58,942

- 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：		
外幣換算調整數	\$ -	53,794
遞延所得稅負債：		
外幣換算調整數	\$ (45,942)	-
國外投資損失準備	-	(19,525)
金融商品評價利益	(80)	(2,041)
預付退休金及遞延退休金成本及其他	(3,252)	(2,283)
	(49,274)	(23,849)
遞延所得稅資產(負債)淨額	\$ (49,274)	29,945

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

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(負債)—非流動	<u>(49,274)</u>	<u>31,986</u>
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ (49,274)</u>	<u>29,945</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。

6.兩稅合一相關資訊：

	<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>

(十二)每股盈餘

本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：

	<u>98年上半年度</u>		<u>97年上半年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
本期淨利	<u>\$ 2,138,800</u>	<u>1,879,892</u>	<u>1,977,540</u>	<u>1,918,598</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>\$ 8.34</u>	<u>7.33</u>	<u>7.71</u>	<u>7.48</u>
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	<u>\$ 2,138,800</u>	<u>1,879,892</u>		
加權平均流通在外股數(千股)	256,474	256,474		
具稀釋作用潛在普通股之影響數：				
員工紅利	<u>1,216</u>	<u>1,216</u>		
計算稀釋每股盈餘之加權平均流 通在外股數(千股)	<u>257,690</u>	<u>257,690</u>		
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 8.30</u>	<u>7.30</u>		

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(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六月三十日，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：

	<u>98.6.30</u>		<u>97.6.30</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
金融資產：				
公平價值變動列入損益之				
金融資產—流動	\$ 3,766	3,766	166,480	166,480
其他金融資產—非流動	510,000	510,000	1,021,000	1,021,000
金融負債：				
長期借款	1,332,931	1,332,931	3,927,851	3,927,851
應付公司債	1,000,000	999,928	-	-
應付公司債	2,000,000	2,000,000	-	-
資產負債表外金融商品：				
背書保證	-	1,414,877	-	1,991,480

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。
- (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。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

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：

	98.6.30		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	\$ 1,982,017	-	936,336	-
公平價值變動列入損益之				
金融資產	3,766	-	166,480	-
應收票據及帳款(含關係人)	-	153,044	-	219,778
其他金融資產—流動	-	616,126	-	463,828
其他金融資產—非流動	-	510,000	-	1,021,000
金融負債：				
短期借款及應付商業本票	-	-	-	309,667
應付票據及帳款(含關係人)	-	106,892	-	170,951
應付費用及其他應付款	-	447,088	-	258,865
應付股利	-	1,744,019	-	1,538,841
應付公司債	999,928	2,000,000	-	-
長期借款	-	1,332,931	-	3,927,851

本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

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及九十七年上半年度佔本公司營業收入分別為88%及82%。為降低信用風險，本公司

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

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，將使本公司未來一年現金流出增加約3,332千元。

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	本公司之子公司
CMT HK	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
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

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(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	佔營業收入%	金額	佔營業收入%
OTWL	\$ 314,421	48	384,820	38
其他	71	-	56	-
	<u>\$ 314,492</u>	<u>48</u>	<u>384,876</u>	<u>38</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：

	98.6.30		97.6.30	
	金額	%	金額	%
OTWL	\$ 54,410	36	79,075	36
其他	15	-	1	-
	<u>\$ 54,425</u>	<u>36</u>	<u>79,076</u>	<u>36</u>

2.運費支出

	98年上半年度		97年上半年度	
	金額	佔運費支出%	金額	佔運費支出%
偉聯運輸	\$ 389,066	87	54,470	10
鴻運通運	-	-	55,116	10
長順通運	-	-	47,433	9
貿盛運輸	-	-	31,692	6
貿華運輸	-	-	34,306	6
	<u>\$ 389,066</u>	<u>87</u>	<u>223,017</u>	<u>41</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：

	98.6.30		97.6.30	
	金額	%	金額	%
偉聯運輸	\$ 66,713	62	9,873	6
鴻運通運	-	-	10,117	6
長順通運	-	-	19,373	11
貿盛運輸	-	-	5,637	3
貿華運輸	-	-	6,053	4
	<u>\$ 66,713</u>	<u>62</u>	<u>51,053</u>	<u>30</u>

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

3.船舶管理及相關代收代付

本公司向CMTS及CMT HK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：

	<u>98年上半年度</u>	<u>97年上半年度</u>
船舶管理收入：		
CMTS	\$ 4,036	3,866
CMT HK	<u>6,059</u>	<u>5,820</u>
	<u>\$ 10,095</u>	<u>9,686</u>
佣金收入：		
CMTS	\$ -	9,159
CMT HK	<u>13,694</u>	<u>6,467</u>
	<u>\$ 13,694</u>	<u>15,626</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及其他流動負債，金額如下：

	<u>98.6.30</u>	<u>97.6.30</u>
CMTS	\$ 4,432	10,250
CMT HK	<u>9,839</u>	<u>26,361</u>
	<u>\$ 14,271</u>	<u>36,611</u>

4.營業費用

本公司支付予關係人租金支出金額如下：

	<u>98年上半年度</u>		<u>97年上半年度</u>	
	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	<u>931</u>	-	<u>1,862</u>	1
	<u>\$ 3,119</u>	<u>1</u>	<u>3,868</u>	<u>2</u>

5.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。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

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年上半年度				
	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	\$ 510,000	510,000	2.7%	5,650	951
貿新投資	80,000	-	2.7%	639	-
偉聯運輸	30,000	-	2.7%	274	-
貿盛運輸	21,000	11,000	2.7%	254	-
貿華運輸	7,500	-	2.7%	67	-
鴻運通運	4,000	-	2.7%	27	-
		<u>\$ 521,000</u>		<u>6,911</u>	<u>951</u>

	97年上半年度				
	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	900,000	2.5%~2.7%	11,574	1,997
貿新投資	260,000	110,000	2.5%~2.7%	2,351	244
偉聯運輸	32,000	23,000	2.5%~2.7%	380	-
貿盛運輸	13,500	7,500	2.5%~2.7%	153	-
貿華運輸	13,500	6,750	2.5%~2.7%	147	-
鴻運通運	20,000	12,000	2.5%~2.7%	212	-
		<u>\$ 1,059,250</u>		<u>14,817</u>	<u>2,241</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六月三十日止，一年內到期應收款部份分別為11,000千元及38,250千元，列於其他金融資產—流動項下，餘510,000千元及1,021,000千元屬長期部份，列於其他金融資產—非流動項下。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本公司為支應資金需求，於民國九十八年上半年度向CMT HK無息借款328,100千元(USD10,000千元)，截至民國九十八年六月三十日尚未償還，列於其他應付款項—關係人項下。民國九十七年上半年度分別向CMT HK及CPE無息借款456,000千元(USD15,000千元)及304,000千元(USD10,000千元)。截至民國九十七年六月三十日止，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	98.6.30	97.6.30
CPD	造船付款保證	\$ -	955,710
CPE	銀行借款	529,007	550,330
CPN	造船付款保證	885,870	485,440
		<u>\$ 1,414,877</u>	<u>1,991,480</u>

六、抵質押之資產

資 產	擔 保 標 的	帳面價值	
		98.6.30	97.6.30
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	\$ 10,056	8,554
存出保證金—可轉讓定存	台航假處份之擔保(註)	-	543,700
固定資產—土地及建築物	長短期借款擔保	254,871	205,693
出租資產—土地及建築物	"	2,881	53,448
		<u>\$ 267,808</u>	<u>811,395</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，請另詳財務報表附註十(三)。

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六月三十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輪建造合約。其相關資訊如下：

購買人	簽約日	總 價 款	預計交船日	已支付價款
CPN	96.9.28	\$ 2,624,800 (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)

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(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)本公司及子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。

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)

(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		530	89,131	89,661	917	106,371	
勞健保費用		72	3,179	3,251	64	3,176	
退休金費用		41	7,468	7,509	64	7,316	
其他用人費用		56	1,595	1,651	108	2,157	
折舊費用(註)		8,990	5,354	14,344	6,223	5,263	
攤銷費用		-	1,011	1,011	-	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270千元及761千元。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(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。

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	貿盛運輸	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
0	"	鴻運運通	"	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：

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>			

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。

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：

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	
					3,766		3,766	
"	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	-	12,128,768		12,128,768	

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。
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 %	

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	510,000	-	-	-	-	-

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：

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	本期編列之投資損益	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	490,791	490,791	40,000	100%	1,247,727	1,351,084	1,351,084	註一、註四
"	富望投資	"	"	(USD15,000)	(USD15,000)	40,000	100%	797,715	(USD40,283)	(USD40,283)	"
"	富航投資	"	"	689,558	689,558	19,200	100%	638,567	5,987	5,987	註一、註五
"	富晶投資	"	"	300,000	300,000	30,000	100%	608,663	238,047	238,047	註一、註四
"	華力投資	"	"	600,000	600,000	60,000	100%	1,247,727	155,529	155,529	"
"	維聯汽車	"	"	400,000	400,000	40,000	100%	797,715	363,056	363,056	"
"	偉聯運輸	"	"	1,000	1,000	100	45.45%	986	177	81	"
"	金門開發	"	"	1,000	1,000	100	45.45%	987	179	82	"
"	台航	"	"	5,000	5,000	500	100%	4,677	182	182	"
"	台航	"	"	2,693	2,693	200	100%	1,731	231	231	註一、註五
"	台航	"	"	200,000	200,000	20,000	100%	206,163	54	54	註一、註四
"	台航	"	"	10,000	10,000	1,000	100%	7,215	(35)	(35)	註一、註五
"	台航	"	"	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

中國航運股份有限公司財務報表附註(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			
"	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	"	
貿華投資	台航	"	船務運輸	604,568	687,525	36,657	8.875%	851,542	1,194,873	已由貿華投資認列投資損益 註二、註三	
貿新投資	台航	"	"	486,902	895,143	17,926	4.296%	538,374	1,194,873	已由貿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	
"	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：係具控制能力之子公司。
 註二：係集團綜合持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。
 註五：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	-	-	-	USD 13,540	USD 13,540
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。

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(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
		公司名稱	關係						
1	CMT HK	CPG	子公司	USD 306,675	USD 19,460	USD 18,487	-	9.04 %	USD306,675
1	CMT HK	CPN	子公司	USD 306,675	USD 8,000	USD 8,000	-	3.91 %	USD306,675
1	CMT HK	CPD	子公司	USD 306,675	USD 63,000	USD 63,000	-	30.81 %	USD306,675

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提供造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。

(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)	
"	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)	
"	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	
"	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	

中國航運股份有限公司財務報表附註(續)

(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
買新投資	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
買華投資	"	"	"	"	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75,550千元，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。

(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%	

(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	CPN	母公司	266,745 (USD 8,130)	-	-	-	-	-
"	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。

(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：不適用。

中國航運股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國九十八年六月三十日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
零用金		\$ 1,152
支票存款		309,346
活期存款	台幣	42,376
	外幣(美金306千元，匯率32.81)	10,043
定期存款—台幣	到期日98.7.16~99.10.13	<u>1,619,100</u>
合 計		<u>\$ 1,982,017</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	\$ <u>9,643</u>
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	47,850
晉乾通運有限公司	"	24,721
其他(註)	"	<u>18,195</u>
		<u>90,766</u>
減：備抵呆帳		<u>(1,790)</u>
合 計		<u>\$ 98,619</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
其他金融資產明細表
民國九十八年六月三十日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	金 額
		流 動	非 流 動
應收現金股利	應收現金股利－富望投資	\$ 12,122	
	應收現金股利－貿華投資	274,160	
	應收現金股利－貿新投資	189,796	
	應收現金股利－偉聯運輸	5,719	
	應收現金股利－中航物流	21,600	
	應收現金股利－台航物流	<u>96,564</u>	
		<u>599,961</u>	-
應收關係人款	應收關係人借款	11,000	510,000
其他(註)		<u>5,165</u>	-
		<u>\$ 616,126</u>	<u>510,000</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

長期股權投資變動明細表

民國九十八年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元/千股

項目	期 股 數	初 餘 金 額	本 期 增 加 金 額	本 期 減 少 (註1) 金 額	投 資 (損) 益 金 額	其 他 異 動 (註2) 金 額	期 末 持 股 比 率	額 金 額	98.06.30 淨 值 總 額	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
採權益法評價：										
Chinese Maritime Transport (S) Pte Ltd.	29,128	\$ 966,629	-	-	25,337	-	100.00	991,966	1,110,621	無
Chinese Maritime Transport (Hong Kong) Ltd.	15,000	6,230,860	-	985,000	1,351,084	-	100.00	6,596,944	6,708,002	無
富望投資	60,000	1,083,673	-	12,122	155,529	15,948	100.00	1,243,028	1,247,727	無
中航物流	19,200	654,180	-	21,600	5,987	-	100.00	638,567	374,500	無
貿新投資	40,000	621,042	-	189,796	363,056	2,604	100.00	796,906	797,715	無
貿華投資	30,000	631,301	-	274,160	238,047	7,363	100.00	602,551	608,663	無
台航	22,751	835,350	-	30	47,342	5,066	5.445	790,025	892,278	無
偉聯運輸	20,000	211,828	-	5,719	54	-	100.00	206,163	206,152	無
樂聯汽車	200	1,500	-	-	231	-	100.00	1,731	1,731	無
金門開發	1,000	7,250	-	-	(35)	-	100.00	7,215	7,215	無
華力投資	500	4,570	-	-	182	(75)	100.00	4,677	4,677	無
富航投資	100	868	-	-	81	37	45.45	986	1,453	無
富晶投資	100	867	-	-	82	38	45.45	987	1,453	無
外幣換算調整數		11,249,918	-	1,586,130	2,186,977	30,981		11,881,746	11,962,187	
合計		283,551	-	-	-	(36,529)		247,022		
		\$11,533,469	\$ -	1,586,130	2,186,977	(5,548)		12,128,768		

註1：係取得被投資公司現金股利985,000千元、應收被投資公司現金股利599,961千元及出售股權1,169千元。

註2：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30,981千元、外幣換算調整數變動(36,529)千元及重分類。

中國航運股份有限公司

固定資產成本及累計折舊變動明細表

民國九十八年一月一日至六月三十日

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	534	-	-	76,364	18,323
運輸設備	144,329	1,241	20,821	-	124,749	-
辦公設備	113,726	5,588	319	500	119,495	-
預付設備款	-	500	-	(500)	-	-
	488,722	7,863	21,140	-	475,445	
土地重估增值	211,473	-	-	-	211,473	179,491
成本及重估增值	700,195	7,863	21,140	-	686,918	
累計折舊：						
房屋及建築	22,891	2,874	-	-	25,765	
運輸設備	116,700	4,011	19,532	-	101,179	
辦公設備	63,478	7,459	287	-	70,650	
	203,069	14,344	19,819	-	197,594	
固定資產淨額	\$ 497,126	(6,481)	1,321	-	489,324	

中國航運股份有限公司

出租資產及累計折舊變動明細表

民國九十八年一月一日至六月三十日

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	-	-	-	15,375	447
	61,854	-	-	-	61,854	
土地重估增值	18,312	-	-	-	18,312	1,597
成本及重估增值	80,166	-	-	-	80,166	
累計折舊：						
建築物及附屬設備	5,236	270	-	-	5,506	
出租資產淨額	\$ <u>74,930</u>	<u>(270)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74,660</u>	

應付票據及帳款—非關係人明細表

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	\$ 4,516
富強輪胎工廠股份有限公司	"	2,011
其他(註)	"	9,269
小 計		<u>15,796</u>
應付帳款：		
利鑫運輸股份有限公司	非關係人之營業成本	3,804
其他(註)	"	20,579
		<u>24,383</u>
合 計		\$ <u>40,179</u>

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

民國九十八年六月三十日

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%~2.842%	無	\$ 300,000	-
渣打國際商業銀行	30,000	94.12~98.12	2.62%	無	30,000	-
台灣工業銀行	133,000	94.11~99.8	1.2283%~2.7336%	無	79,000	54,000
兆豐國際商業銀行	320,000	96.11~99.11	1.43%~1.88%	土地及房屋 建築	240,000	80,000
兆豐國際商業銀行	400,000	97.6~100.8	1.48%~1.93%	無	-	400,000
					<u>649,000</u>	<u>534,000</u>
商業本票				未攤銷應付		
保證機構	契約期限	利率	發行金額	商業本票折價	抵押或擔保	
遠東國際商業銀行	95.12.~	2.70%			無	
	98.12.		\$ 150,000	69		149,931
				<u>69</u>		<u>149,931</u>
合 計					<u>\$ 798,931</u>	<u>534,000</u>

中國航運股份有限公司
應付費用及其他應付款明細表
民國九十八年六月三十日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	小 計	合 計
應付費用：			\$ 106,724
應付員工紅利及董監酬勞	應付九十七年度及估列九十八年度之員工紅利及董監酬勞	\$ 93,930	
其他(註)	燃料費、倉租、勞健保費、勞務費及雜項購置等	<u>12,794</u>	
應付所得稅			306,344
其他(註)	代扣稅款及應納營業稅等		<u>34,020</u>
合 計			<u>\$ 447,088</u>

註：各明細餘額均未超過本科目金額5%，不予單獨列示。

營業收入淨額明細表
民國九十八年一月一日至六月三十日

項 目	金 額
運費收入	\$ 625,733
代理航空運費及其他營業收入	<u>27,656</u>
合 計	<u>\$ 653,389</u>

中國航運股份有限公司

營業成本明細表

民國九十八年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
運費支出	\$ 447,802
燃料費	13,165
修理費	39,464
租金支出	10,580
其他(註)	<u>13,208</u>
合 計	<u>\$ 524,219</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。

營業費用明細表

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
員工薪資	\$ 96,599
折舊及攤銷費用	6,365
旅費及交通費	6,131
其他(註)	<u>28,791</u>
合 計	<u>\$ 137,886</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。

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

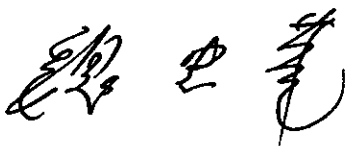

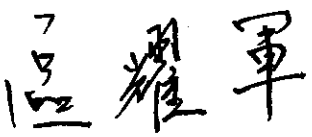

會員證書字號：(1) 台省會證字第〇八一六號
(2) 台省會證字第二九九七號

委託人統一編號：43778070

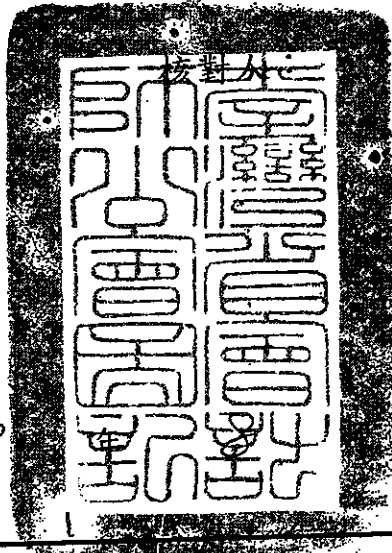
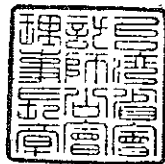
印鑑證明書用途：辦理 中國航運股份有限公司

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

