

中華航空股份有限公司

財務報表暨會計師核閱報告
民國九十五及九十四年度第一季

地址：台北市南京東路三段一三一號

電話：(○二) 二五〇六二三四五

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3		-
四、資產負債表	4		-
五、損 益 表	5~6		-
六、股東權益變動表	-		-
七、現金流量表	7~8		-
八、財務報表附註			
(一)公司沿革	9		一、
(二)重要會計政策之彙總說明	9~16		二、
(三)會計變動之理由及其影響	16~19		三、
(四)重要會計科目之說明	19~35		四、三
(五)關係人交易	39~42		五、
(六)質抵押之資產	41		六、
(七)重大承諾事項及或有事項	42~44		七、
(八)重大之災害損失	-		-
(九)重大之期後事項	-		-
(十)其 他	36~39		五、六
(十一)附註揭露事項			
1.重大交易事項相關資訊	45~59		八、
2.轉投資事業相關資訊	45~59		九、
3.大陸投資資訊	45、60		十、

會計師核閱報告

中華航空股份有限公司 公鑒：

中華航空股份有限公司民國九十五年及九十四年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年及九十四年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

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，因是無法對上開財務報表之整體表示查核意見。

如財務報表附註十二所述，中華航空股份有限公司民國九十五年及九十四年三月三十一日採權益法評價之長期股權投資帳列金額分別為新台幣 8,900,978 仟元及 7,034,901 仟元，暨民國九十五年及九十四年一月一日至三月三十一日相關之投資收益分別為新台幣 210,636 仟元及 171,272 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開民國九十五及九十四年度第一季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。

如財務報表附註三所述，中華航空股份有限公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

勤業眾信會計師事務所

會計師

黃 瑞

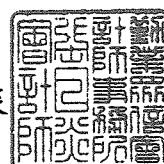
黃 瑞



會計師

張 日 炎

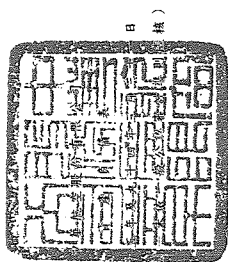
張 日 炎



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

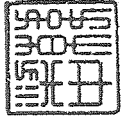
中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 二 十 四 日



民國九年
(總經理)

單位：新台幣元，惟
每股面額為元

代碼	資產	九十五年三月三十一日	九十四年三月三十一日	負債及股東權益	九十五年三月三十一日	九十四年三月三十一日
		金額	金額		金額	金額
1100	流動資產			流動負債		
1310	現金(附註四)	\$ 6,196,620	\$ 3,607,661	短期借款(附註十四)	\$ 2,600,000	\$ 2,250,000
1320	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註二、三及五)	1,502,614	1,905,000	應付短期票券(附註十五)	2,944,733	1,589,545
1340	備供出售金融資產-流動(附註二、三及六)	265,317	203,718	公平價值變動列入損益之金融負債-流動(附註二、三及五)	115,392	-
1400	遞延所得稅資產(附註十)	133,411	9,864	遞延所得稅負債-流動(附註二、三、二十五及二十六)	263,224	93,316
1410	應收票據及帳款-淨額(附註二及七)	8,746,571	7,831,538	應付帳款	483,570	134,514
1420	應收帳項-關係人(附註二十七)	491,283	374,810	應付帳款-關係人(附註二十七)	1,509,420	1,263,728
1430	其他應收款(附註八)	777,244	1,342,621	應付費用(附註二及三)	8,189,963	8,985,984
1440	存貨-淨額(附註九)	5,438,490	5,593,160	應付公司債-一年內到期(附註二、十六及二十五)	9,801,900	1,500,000
1450	預付費用(附註十)	187,860	311,008	預收款項(附註二)	5,633,794	4,317,521
1460	已質押存單(附註二十八)	50,000	-	一年內到期長期款(附註二十七及二十八)	22,328,363	14,310,782
1470	遞延所得稅資產-流動(附註二及二十二)	428,408	1,830,704	應付租賃款-流動(附註二及二十八)	1,579,683	1,246,234
1480	其他流動資產(附註三)	24,217,628	22,819,754	遞延所得稅負債-流動(附註二及二十二)	49,792	-
1490	流動資產合計	\$ 24,217,628	\$ 22,819,754	其他流動負債(附註三)	704,850	644,940
1500	長期投資			流動負債合計	\$ 56,003,684	\$ 36,336,564
1510	備供出售金融資產-非流動(附註二、三及六)	333,529	412,717	長期負債		
1520	遞延所得稅資產-非流動(附註二、三、二十五及二十六)	103,508	-	遞延所得稅負債-非流動(附註二、三、二十五及二十六)	737,544	-
1530	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二、三、十一及二十五)	502,367	569,336	應付公司債(附註二、十六及二十五)	13,600,000	14,262,900
1540	依權益法之長期股權投資(附註二及十二)	8,900,978	7,034,901	長期借款(附註十七及二十八)	101,800,322	96,543,466
1550	其他金融資產-非流動	10,632	10,422	應付租賃款-非流動(附註二及二十八)	9,161,688	10,241,141
1560	長期投資合計	\$ 9,851,019	\$ 8,027,376	長期負債合計	\$ 125,229,554	\$ 121,047,507
1570	固定資產(附註二、十三及二十八)			其他負債		
1580	土地	2,106,788	2,106,788	應計退休金負債(附註二及十九)	5,476,453	5,212,941
1590	房屋及建築	7,593,567	7,436,385	未實現售後租回利益(附註二)	2,812,073	4,099,486
1600	機器設備	3,275,245	3,144,898	其他	598,715	664,879
1610	飛行設備	198,838,787	165,114,476	其他負債合計	\$ 8,887,241	\$ 9,977,306
1620	辦公設備	774,749	758,544	負債合計	\$ 190,150,479	\$ 167,361,377
1630	租賃資產	22,738,517	22,207,568	股東權益(附註二、三、二十、二十一及二十五)		
1640	租賃改良	676,454	604,090	股本-每股面額10元;額定:九十五年	5,000,000	5,000,000
1650	重估增值	50,335	50,335	發行:九十五年3,528,143仟股;九十四年	3,140,608	3,140,608
1660	成本及重估增值合計	235,984,440	201,425,084	資本公積	35,281,428	31,406,078
1670	減:累積折舊	47,648,906	42,956,355	資本公積	8,398,561	8,086,662
1680	淨投資成本(附註二十六及二十九)	188,335,534	158,466,729	資產重估增值	1,530,165	1,530,165
1690	固定資產淨額	12,183,863	23,252,214	資產重估交易	830,471	830,471
1700	無形資產			其他	71,836	71,836
1710	電腦軟體成本-淨額(附註二)	306,085	183,918	資本公積合計	\$ 9,306,618	\$ 9,994,013
1720	遞延退休金成本(附註二)	2,010,636	2,377,282	保留盈餘	4,590,391	4,172,119
1730	無形資產合計	\$ 2,316,721	\$ 2,561,200	法定盈餘公積	4,590,391	4,172,119
1740	其他資產			特別盈餘公積	150,165	194,184
1750	開置資產-淨額	237,218	284,909	未分配盈餘	5,368,700	10,873,827
1760	存出保證金(附註二十八及二十九)	3,653,166	3,759,667	保留盈餘合計	11,489,256	15,240,139
1770	遞延費用-淨額(附註二)	995,994	547,038	金融商品之未實現損益	(985,313)	(539,920)
1780	遞延所得稅資產-非流動(附註二及二十二)	2,051,699	1,138,024	累積換算調整數	(304,617)	(1,160,025)
1790	已質押定存單(附註二十八)	200,582	253,165	未認列為現金成本之淨損失	(1,237,988)	(641,023)
1800	其他資產淨額	7,198,544	5,982,803	庫藏股票-子公司持有	(36,554)	(36,554)
1810	資產總計	\$ 244,103,309	\$ 221,110,076	股東權益合計	\$ 53,912,830	\$ 53,248,699
1820	負債及股東權益總計	\$ 244,103,309	\$ 221,110,076	負債及股東權益總計	\$ 244,103,309	\$ 221,110,076



會計主管:

後附之附註係本財務報表之一部分。
會計師事務所民國九十五年四月二十四日核閱報告

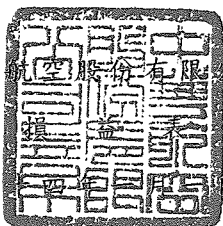


經理人:



董事長:

中華航空股份有限公司



民國九十五年及九十四年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱—未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		九 十 五 年 第 一 季		九 十 四 年 第 一 季	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入 (附註二及二十七)				
4622	客運收入	\$ 14,612,803	53	\$ 12,870,874	53
4621	貨運收入	11,667,796	42	9,882,929	41
4800	其他營業收入	1,502,756	5	1,345,536	6
4000	營業收入合計	<u>27,783,355</u>	<u>100</u>	<u>24,099,339</u>	<u>100</u>
	營業成本 (附註二十三及二十七)				
5623	空運成本	15,609,192	56	11,256,783	47
5624	場站及運務成本	3,926,631	14	3,847,255	16
5625	旅客服務成本	1,914,311	7	1,962,130	8
5670	維修成本	1,662,204	6	1,582,674	6
5800	其他營業成本	899,944	3	878,955	4
5000	營業成本合計	<u>24,012,282</u>	<u>86</u>	<u>19,527,797</u>	<u>81</u>
5910	營業毛利	<u>3,771,073</u>	<u>14</u>	<u>4,571,542</u>	<u>19</u>
	營業費用 (附註二十三)				
6100	推銷費用	2,992,360	11	2,621,829	11
6200	管理費用	601,088	2	598,824	2
6000	營業費用合計	<u>3,593,448</u>	<u>13</u>	<u>3,220,653</u>	<u>13</u>
6900	營業淨利	<u>177,625</u>	<u>1</u>	<u>1,350,889</u>	<u>6</u>
	營業外收入及利益				
7310	金融資產評價利益—淨額 (附註二)	451,048	2	-	-
7110	利息收入	30,622	-	17,103	-
7121	採權益法認列之投資收益 (附註二及十二)	210,636	1	171,272	1
7130	處分固定資產利益 (附註 二)	86,962	-	717	-
7160	兌換淨益 (附註二)	130,890	-	99,708	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		九 十 五 年 第 一 季		九 十 四 年 第 一 季	
		金 額	%	金 額	%
7140	處分投資利益	\$ 19,340	-	\$ 12,601	-
7480	什項收入	<u>68,561</u>	-	<u>70,475</u>	-
7100	營業外收入及利益合計	<u>998,059</u>	<u>3</u>	<u>371,876</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	1,308,231	5	862,321	4
7650	金融負債評價損失—淨額 (附註二)	38,654	-	-	-
7880	什項支出	<u>136,715</u>	-	<u>107,519</u>	-
7500	營業外費用及損失合計	<u>1,483,600</u>	<u>5</u>	<u>969,840</u>	<u>4</u>
7900	稅前純益(損)	(307,916)	(1)	752,925	3
8110	所得稅利益(附註二及二十二)	(<u>188,667</u>)	-	(<u>65,998</u>)	-
9200	列計會計原則變動之累積影響數前淨利(損)	(119,249)	(1)	818,923	3
9300	會計原則變動之累積影響數— 減除所得稅 167,974 仟元後 之淨額(附註三及二十二)	<u>504,430</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
9600	純 益	<u>\$ 385,181</u>	<u>1</u>	<u>\$ 818,923</u>	<u>3</u>
代 碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註二十四)				
9750	基本每股盈餘				
9740	列計會計原則變動之 累積影響數前淨利	(\$ 0.09)	(\$ 0.03)	\$ 0.22	\$ 0.24
9740AA	會計原則變動之累積 影響數	<u>0.19</u>	<u>0.14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 0.10</u>	<u>\$ 0.11</u>	<u>\$ 0.22</u>	<u>\$ 0.24</u>
9850	稀釋每股盈餘				
	列計會計原則變動之 累積影響數前淨利	(\$ 0.07)	(\$ 0.03)	\$ 0.19	\$ 0.21
	會計原則變動之累積 影響數	<u>0.15</u>	<u>0.11</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 0.08</u>	<u>\$ 0.08</u>	<u>\$ 0.19</u>	<u>\$ 0.21</u>

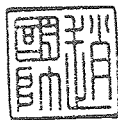
後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月二十四日核閱報告)

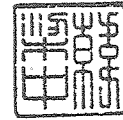
董事長：



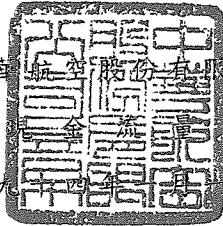
經理人：



會計主管：



中華航空股份有限公司



表

民國九十五年及九十四年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱—未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	九十五年第一季	九十四年第一季
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 385,181	\$ 818,923
會計原則變動之累積影響數	672,404	-
調整項目		
折舊及攤提	2,732,508	2,309,441
處分固定資產淨益	(86,962)	(717)
存貨、固定資產及閒置資產損失	98,529	96,513
處分閒置資產淨損失(利益)	29,842	(12,550)
依權益法認列投資收益	(210,636)	(171,272)
未實現售後租回利益攤銷	(153,756)	(213,986)
遞延貸項攤銷	(16,603)	(16,603)
金融資產負債評價利益	(3,691)	-
遞延所得稅	(20,693)	(65,998)
營業資產及負債項目之淨變動		
交易目的金融資產	2,563,058	1,800,000
應收票據及帳款	544,270	24,788
應收帳款—關係人	(329,602)	30,489
其他應收款	503,078	(621,632)
存 貨	(507,075)	(308,943)
預付費用	(114,569)	385,131
其他流動資產	68,314	(965,320)
應付帳款	158,257	(298,555)
應付帳款—關係人	497,564	(12,971)
應付費用	(3,449,748)	(1,378,425)
預收款項	193,189	604,911
其他流動負債	11,877	(188,459)
應計退休金負債	61,055	109,164
營業活動之淨現金流入(出)	<u>3,625,791</u>	<u>1,923,929</u>
投資活動之現金流量		
避險之衍生性金融商品	15,905	(284,574)
採權益法長期股權投資增加	-	(799,327)
已質押定存單減少	4,315	4,900
出售固定資產價款	88,350	717
出售閒置資產價款	12,064	16,498
購入固定資產	(1,995,057)	(8,647,140)

(接次頁)

(承前頁)

	九十五年第一季	九十四年第一季
存出保證金減少	\$ 56,874	\$ 211,338
電腦軟體成本增加	(110,812)	(20,081)
遞延費用減少(增加)	3,758	(147,941)
其他金融資產—非流動增加	(52)	(68)
投資活動之淨現金流出	(1,924,655)	(9,665,678)
融資活動之現金流量		
避險之衍生性金融商品	(33,356)	-
短期借款增加	1,600,000	1,750,000
應付短期票券增加	2,095,618	689,919
長期借款增加	3,388,135	9,481,632
償還長期借款及應付租賃負債	(4,598,713)	(5,361,499)
存入保證金增加(減少)	3,137	(3,340)
未實現售後租回利益減少	-	(210,000)
融資活動之淨現金流入	<u>2,454,821</u>	<u>6,346,712</u>
本期現金增加(減少)數	4,155,957	(1,395,037)
匯率影響數	(8,454)	(79,782)
期初現金餘額	<u>2,049,127</u>	<u>5,082,480</u>
期末現金餘額	<u>\$ 6,196,630</u>	<u>\$ 3,607,661</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 1,379,826	\$ 909,995
減：資本化利息	<u>115,018</u>	<u>71,644</u>
不含資本化利息之本期支付利息	<u>\$ 1,264,808</u>	<u>\$ 838,351</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 14,571</u>	<u>\$ 720</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>\$ 22,328,363</u>	<u>\$ 14,310,782</u>
應付租賃負債—流動	<u>\$ 1,379,683</u>	<u>\$ 1,246,234</u>
一年內到期之應付公司債	<u>\$ 9,801,900</u>	<u>\$ 1,500,000</u>
可轉換公司債轉換普通股	<u>\$ 214,600</u>	<u>\$ 612,700</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月二十四日核閱報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



中華航空股份有限公司

財務報表附註

民國九十五及九十四年第一季

(僅經核閱—未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位)

一、公司沿革

本公司設立於民國四十八年，為一股票上市公司。主要業務包括：(一)客運、貨運、郵運；(二)營業、運務之代理業務及代理修護；(三)飛機修護；(四)航空電腦作業承攬；(五)飛機零組件及航空器材之代理及銷售；及(六)飛機之出租及銷售等業務。

本公司之母公司為中華航空事業發展基金會，民國九十五年及九十四年三月底對本公司之持股比例分別為 65.36% 及 66.72%，另本公司於民國九十五年及九十四年三月底，員工人數分別為 9,913 人及 9,547 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、資產減損、應付費用—酬賓計劃負債、退休金及未決訟案損失等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下做成之判斷，因此可能將與實際結果有所差異。重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本則列為當期費用，

續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交割日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。續後評價時，以公平價值衡量。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交割日會計處理。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

備抵呆帳

備抵呆帳係就期末應收票據及帳款之可收回性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

包括營業上供內部使用非以出售為目的之消耗性及非消耗性零配件、材料、物料等及空中銷售之商品，除機上販售品按成本與市價（重置成本或淨變現價值）孰低計價外，餘係按成本減除呆廢品備抵損失計價，出售成本則以加權平均法計算。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，

僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司有重大影響力之長期股權投資按權益法計價，以投資成本加（或減）按股權比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。發放現金股利時則作為投資成本減項。取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自民國九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。自民國九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷。被投資公司發行新股時，本公司若未按原持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其增減數應調整資本公積及長期股權投資；前項調整如應借記資本公積，而帳上由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記未分配盈餘。

原以成本衡量之權益商品投資，若因本公司參與投資標的之現金增資發行新股，致使投資比例發生變動而改採權益法計價，投資成本與股權淨值間之差額不擬追溯調整，其屬以往年度取得股權所發生之差額與屬變更年度取得股權所發生之差額，按批分別計算並以五年攤銷。惟自民國九十五年一月一日起，比照商譽處理，不再攤銷，但每年定期進行減損測試。

本公司與採權益法評價之被投資公司間屬折舊性資產所產生之交易損益，予以遞延，並依其效益年限逐年認列。

被投資公司發放股票股利時，不列為投資收益，僅註記增加股數，並按收到股票股利後之總股數，重新計算每股成本或帳面價值。

股票出售成本係按加權平均法計算。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

民國九十一年度起，子公司持有母公司股票自長期股權投資重分類為庫藏股票，並以民國九十一年初子公司帳列轉投資母公司之帳面價值（短期投資）為入帳基礎。另子公司因持有本公司股票而取得之現金股利收入，應自本公司認列投資收益中減除，並將其轉列資本公積。

固定資產

固定資產係以成本或成本加重估增值減累積折舊為帳面價值。重大改良及更新作為資本支出；零星更換及維護修理支出則作為當期費用。預付購置飛行設備款或其他資本支出款之資金利息，於資產達可使用狀態前，予以資本化，並列入相關資產成本中。

折舊係依照下列估計耐用年數，按直線法計算提列：房屋及建築，四十五至五十五年；機器設備，五至六年；飛行設備，五至二十五年；辦公設備，五年；租賃資產，六至二十五年；租賃改良，五年。固定資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，將其殘值依原方法按估計可繼續使用年數計提折舊。

固定資產報廢或出售時，其成本、重估增值及相關之累計折舊均自帳上予以減除，因而產生之淨損益列為當期之營業外收入及費用。

租賃資產

資本租賃之會計處理，係以各期租金給付額之現值總額或租賃開始日租賃資產公平市價較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃負債。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期之利息費用。

營業租賃之會計處理，係以每期所支付之租金列入當期費用，其有押金者，則以押金按目前郵匯局一年期定期存款利率設算租金費用，並同時認列利息收入。

電腦軟體成本

電腦軟體成本按其效益年限平均攤銷。

其他資產－遞延費用

遞延費用包括公司債發行成本、新機種機師訓練費及聯貸主辦費用等，按其效益年限或借款期間平均攤銷。

應付費用－酬賓計劃負債

參與本公司華夏會員酬賓計劃之旅客累積一定飛行哩程後，得享受座艙升等或免費機票等之回饋，本公司依預估之相關增額成本估列入帳。

可轉換公司債

民國九十四年十二月三十一日以前已發行之可轉換公司債，可轉換公司債持有人於行使轉換權利時，就轉換之公司債相關科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。

退休金

確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列。未認列過渡性淨給付義務按十五年攤提，退休金損益則按員工平均剩餘服務年限，採直線法攤銷。

另依精算結果補列之應計退休金負債，若未超過前期服務成本未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額之合計數時，其對方科目應借記「遞延退休金成本」；若超過該合計數時，其超過部分應借記「未認列為退休金成本之淨損失」，帳列股東權益之減項。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

未實現售後租回損益

未實現售後租回損益係資產出售後再行租回，其相關之出售資產損益予以遞延，並按資產預期租用期間平均攤銷。

所得稅

所得稅係作跨期間與同期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異、部分借記股東權益項目及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異及部分貸記股東權益項目之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債。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，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展、及人才培訓等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，包含於當期所得稅。

未分配之盈餘（依所得稅法規定計算）所加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

資產減損

依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定，就固定資產、無形資產及其他資產評估資產減損。

本公司於資產負債表日評估是否有減損跡象顯示資產可能發生減損，倘經評估資產有減損跡象存在時，即估計該資產或其所屬現金產生單位之可回收金額，每年應定期進行減損測試。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當年度認列減損損失，並貸記累計減損或直接調整減少資產之帳面價值。如已依法令辦理重估價，則其減損損失應先減少股東權益項下之資本公積—資產重估增值，如有不足，方於損益表認列為損失。當認列資產之減損後，其折舊或攤銷費用之計算，應以調整後資產帳面價值減除其殘值計算，並於剩餘耐用年限內，以合理而有系統之方法攤提之。

收入認列

客、貨運收入係於實際載運客貨提供勞務時方認列收入，出售機票時，由於載運義務尚未履行，收入之款項以預收款項列帳，俟旅客實際搭乘時始承認收入。

外幣交易、外幣財務報表及國外營運機構外幣資產與負債之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價

值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

本公司按權益法評價之外幣長期股權投資係以投資日之匯率折合新台幣入帳，認列投資損益時，則以當期加權平均匯率折合新台幣入帳，該項外幣長期股權投資於資產負債表日再以即期匯率予以調整，其調整金額列為換算調整數，作為股東權益之調整項目。

本公司以美金購買飛機並有舉借美金負債，且收入及支出貨幣主要為美金者，依證期會(88)台財證(六)第01666號函之釋示將航運機隊及相關負債視為「國外營運機構」，並就該等「國外營運機構」之資產及負債科目按資產負債表日之即期匯率換算，兩者換算所產生之差額，列入換算調整數，並作為股東權益之調整項目。

避險會計

本公司從事部分衍生性商品交易，係為管理利率、匯率、油價及信用風險曝險等之資產負債管理活動。本公司所從事之避險交易，係屬現金流量避險。在開始從事避險交易時，本公司備有正式書面文件，載明避險工具及被避險項目之避險關係、風險管理目標、避險策略及評估避險有效性之方法。

符合適用避險會計之所有條件時，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，避險工具損益認列為股東權益調整項目，並於被避險之預期交易影響淨損益時，轉列為當期損益；若被避險之預期交易將認列資產或負債，係於所認列資產或負債影響損益之期間內，轉列為當期損益；若預期交易之避險將導致認列非金融資產或非金融負債，則作為該資產或該負債之原始成本或帳面價值之調整。但認列為股東權益調整項目之淨損失預期無法回收之金額，立即轉列當期損失。

若避險工具已到期、出售、解約、執行或不再符合避險關係之條件時，原避險有效而直接認列為股東權益調整項目之避險工具累積利益或損失，於預期交易發生前，仍應列為股東權益調整項目，並於預期交易發生時轉列為當期損益。

科目重分類

民國九十四年度第一季財務報表若干科目經予重分類，俾配合民國九十五年度第一季財務報表之表達方式。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

(一)首次適用新發布及修訂財務會計準則公報之影響數

首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，本公司將金融資產及金融負債（含衍生性商品）予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，列為會計原則變動累積影響數；屬以攤銷後成本衡量、備供出售金融商品以公平價值衡量，或現金流量避險關係中之衍生性商品者，列為股東權益調整項目。

此外，原採成本法評價之外幣權益商品投資被分類為以成本衡量者，按交易日之歷史匯率重新衡量，並將原已認列為股東權益減項之累積換算調整數與金融資產互轉。

首次適用上述公報之影響數彙總如下：

	列為會計原則變動 累積影響數(稅後)	列為股東權益 調整項目(稅後)
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 580,076,449	\$ -
備供出售金融資產	-	88,896,850
避險之衍生性金融資產	-	69,728,526
以成本衡量之金融資產		1,190,621
公平價值變動列入損益之金融負債	(75,645,980)	-
避險之衍生性金融負債	-	(786,363,368)
	<u>\$ 504,430,469</u>	<u>(\$ 626,547,371)</u>

以上會計變動，使民國九十五年第一季列計稅前淨利增加 672,404 仟元，本期純益增加 504,303 仟元，稅後每股盈餘增加 0.14 元。

(二) 適用新發布及修訂財務會計準則公報之科目重分類

依財團法人中華民國會計研究發展基金會（94）基秘字第 016 號函之規定，於民國九十五年首次適用財務會計準則公報第三十四號所編製之比較財務報表中，民國九十四年度財務報表應依民國九十五年所使用之會計科目進行重分類，但無須重編；惟同類科目之評價方法可能有所不同，應於附註敘明。因實務上困難，故未揭露以前年度之擬制資料。

本公司對於金融商品之評價方法，民國九十四年與九十五年第一季採用不同之會計政策者，說明如下：

1. 短期投資

短期投資具公開市場、隨時可以出售變現，且不以控制被投資公司或與其建立密切業務關係為目的之證券，採成本與市價孰低法評價，跌價損失列入當期損益。投資上市（櫃）證券係以會計年度最末一個月之平均收盤價為市價之基礎。

2. 長期投資

長期持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力者，如被投資公司為上市（櫃）公司，按成本與市價孰低評價，未實現投資損失列為股東權益之減項。

3. 按成本法計價之外幣長期投資

另外幣長期投資按成本法計價者，依資產負債表日即期匯率予以換算，若換算後之金額低於原始成本，兌換差額作為累積換算調整數並列於股東權益項下，若高於原始成本，則不予調整。

4. 遠期外匯買賣合約

避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率換算入帳。訂約日外幣金額按即期匯率與約定遠期匯率折算之差額於合約期間攤銷。應收或應付遠期外匯資產負債表日餘額，再按資產負債表日之即期匯率調整，所產生之兌換差額，依避險項目列為當期損益或調整預付設備款金額或油料成本。

遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項於期末時互為沖抵，其差額列為資產或負債。

5. 外匯選擇權

非以交易為目的賣出選擇權收取之權利金列為負債，買入選擇權付出之權利金則列為資產，均於合約期間平均攤銷，分別列為收入及費用。因履約而產生之損失或利益作為被避險項目損益或成本之調整。

依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基秘字第 032 號函之釋示，自民國九十三年第四季起，外匯賣出選擇權（除係用以抵銷企業購入相同幣別且部位金額及期間相當之選擇權外）不應被指定為避險工具，於資產負債表日依公平價值調整其帳面價值，所產生之差額則列為當期損益。

6. 利率交換

非以交易為目的之利率交換合約，其交易因無本金之實際移轉，簽約時僅作備忘記錄，於約定結算日及資產負債表日就結算應收取或給付之利息差額作為被避險項目利息收入或利息費用之調整。

7. 外匯交換

非以交易為目的之外匯交換合約，即期部位與遠期部位之外幣資產及負債，分別按訂約日之即期匯率與約定之遠期匯率入帳。即期與遠期匯率間之溢折價則於合約期間按直線法平均攤銷，列為利息收入或費用。

外匯交換合約所產生之應收及應付款項於期末時互為沖抵，其差額列為資產或負債。

8. 油料避險合約

非以交易為目的之油料避險合約，於約定結算日及資產負債表日就期貨價格結算應收取或給付之油價差額作為油料成本之調整。

配合本公司自民國九十五年一月一日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，民國九十四年第一季財務報表予以重分類如下：

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日 (重 分 類 前)	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日 (重 分 類 後)
<u>資產負債表</u>		
短期投資	\$1,708,718,329	\$ -
其他流動資產	9,863,972	-
採成本法之長期股權投資	982,052,699	-
應付費用	(40,585,831)	-
其他流動負債	(52,730,629)	-
未實現長期股權投資跌價損失	53,920,176	-
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	1,505,000,000
備供出售金融資產—流動	-	203,718,329
備供出售金融資產—非流動	-	412,717,184
避險之衍生性金融資產—流動	-	9,863,972
以成本衡量之金融資產—非流動	-	569,335,515
避險之衍生性金融負債—流動	-	(93,316,460)
金融商品之未實現損益	-	53,920,176

本公司自民國九十五年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」、第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」及第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」。前述公報之修訂，主要包括商譽不再攤銷，以及長期股權投資之投資成本與股權淨值間之差額，應予以分析處理，屬商譽者，續後進行減損測試而不得攤銷該商譽等。採用新修訂條文對民國九十五年第一季稅前淨利增加 2,787 仟元，但不產生會計原則變動累積影響數。

四 現 金

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
庫存現金	\$ 42,301,992	\$ 40,209,944
週轉金	87,501,308	55,133,491
支票及活期存款	2,744,350,636	3,032,597,140
定期存款	3,322,475,570	479,719,940
	<u>\$ 6,196,629,506</u>	<u>\$ 3,607,660,515</u>

五 公平價值變動列入損益之金融商品

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
<u>交易目的之金融資產</u>		
基金受益憑證	\$ 729,604,039	\$ 1,505,000,000
油料合約	<u>773,009,962</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,502,614,001</u>	<u>\$ 1,505,000,000</u>
<u>交易目的之金融負債</u>		
利率交換合約	\$ 114,391,050	\$ -
遠期外匯合約	<u>1,001,144</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 115,392,194</u>	<u>\$ -</u>

六 備供出售金融資產

	九十五年三月三十一日		九十四年三月三十一日	
	帳 列 金 額	持 股 比 例 %	帳 列 金 額	持 股 比 例 %
<u>流 動</u>				
國內上市公司普通股				
中華電信	\$ 122,400,000	-	\$ 114,755,878	-
國外上市公司普通股				
法國電信	<u>142,917,115</u>	-	<u>88,962,451</u>	-
	<u>\$ 265,317,115</u>		<u>\$ 203,718,329</u>	
<u>非 流 動</u>				
國內上櫃公司普通股				
遠東航空	\$ 190,434,852	7.61	\$ 320,397,136	7.61
關貿網路	<u>143,093,693</u>	5.98	<u>92,320,048</u>	5.98
	<u>\$ 333,528,545</u>		<u>\$ 412,717,184</u>	

	九十五年一月一日 至三月三十一日 (稅 前)
股東權益當期調整之金額	(\$ 71,403,870)
由股東權益轉列當期損益之金額	-
由股東權益轉列非金融資產之金額	<u>-</u>
	<u>(\$ 71,403,870)</u>

七、應收票據及帳款

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
應收票據	\$ 274,561,051	\$ 161,532,223
應收帳款	8,528,240,328	7,736,807,951
	8,802,801,379	7,898,340,174
減：備抵呆帳	56,430,363	66,801,748
淨 額	<u>\$ 8,746,371,016</u>	<u>\$ 7,831,538,426</u>

八、其他應收款

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
應收收益	\$ 288,829,525	\$ 433,348,039
應收退稅款	241,162,292	229,120,949
應收資助款	239,484,043	661,886,824
其 他	7,768,164	18,265,123
	<u>\$ 777,244,024</u>	<u>\$ 1,342,620,935</u>

九、存 貨

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
飛行設備消耗性器材	\$ 4,559,038,483	\$ 4,661,148,890
機上消耗品及販售品	348,682,601	369,510,668
在修品盤存	580,068,673	612,541,880
	5,487,789,757	5,643,201,438
減：備抵存貨跌價損失	49,299,551	50,041,571
淨 額	<u>\$ 5,438,490,206</u>	<u>\$ 5,593,159,867</u>

十、預付費用

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
預付保險費	\$ 94,543,841	\$ 134,923,884
預付租機費	25,627,384	86,602,588
其 他	67,688,395	89,481,525
	<u>\$ 187,859,620</u>	<u>\$ 311,007,997</u>

士以成本衡量之金融資產

	九十五年三月三十一日		九十四年三月三十一日	
	帳列金額	持股比例 %	帳列金額	持股比例 %
未上市(櫃)公司普通股				
Abacus International Holdings Ltd.	\$ 297,946,451	13.59	\$ 297,946,451	13.59
遠邦創業投資	120,000,000	10.00	150,000,000	10.00
怡中機場地勤服務	56,022,929	15.00	48,681,542	15.00
中華快遞	22,000,000	11.00	22,000,000	11.00
華懋國際廣告	5,925,000	6.58	5,925,000	6.58
科學城物流	-	-	44,310,000	14.77
	<u>501,894,380</u>		<u>568,862,993</u>	
未上市(櫃)公司特別股				
Abacus International Holdings Ltd.	472,522	-	472,522	-
	<u>\$ 502,366,902</u>		<u>\$ 569,335,515</u>	

本公司之被投資公司遠邦創業投資於民國九十四年六月二十四日股東會決議辦理減資退回股款，依減資基準日持股比例，本公司收到退還股款 30,000 仟元。

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

士採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	九十五年三月三十一日		九十四年三月三十一日	
	帳列金額	持股比例 %	帳列金額	持股比例 %
華儲	\$ 1,821,147,778	54.00	\$ 1,795,577,006	54.00
華信航空	1,483,651,297	93.99	1,355,636,014	93.99
華航(亞洲)	1,428,220,456	100.00	210,514,887	100.00
桃園航勤	854,734,536	49.00	865,562,334	49.00
華美投資	835,566,472	100.00	810,754,843	100.00
華膳空廚	659,431,675	51.00	651,178,278	51.00
先啟資訊系統	449,053,117	93.93	426,856,923	93.93
台灣航勤	368,167,938	47.35	359,838,128	47.35
中國飛機服務	265,959,733	20.00	-	-
高雄空廚	176,466,503	31.76	172,288,791	31.76
科學城物流	157,808,259	28.48	-	-
華普飛機引擎科技	138,054,758	24.50	125,240,384	24.50
華潔洗滌	109,185,133	55.00	107,063,558	55.00
華夏	89,669,586	100.00	96,788,037	100.00
華旅網際旅行社	35,920,211	100.00	-	-
華泉旅行社	21,569,735	51.00	18,815,003	51.00
全球聯運	6,268,173	25.00	6,098,574	25.00
Freighter Princess Ltd.	35,088	100.00	35,088	100.00
Freighter Prince Ltd.	34,602	100.00	34,602	100.00
Freighter Queen Ltd.	32,895	100.00	32,895	100.00
聯成航太科技	-	48.21	32,585,965	48.21
	<u>\$ 8,900,977,945</u>		<u>\$ 7,034,901,310</u>	

投資成本與股權淨值間差額，係因商譽及母子公司折舊性資產交易所產生，民國九十五年第一季期初餘額及本期增減金額如下：

	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 餘 額
商 譽	\$ 53,843,702	\$ -	\$ -	\$ 53,843,702
因母子公司間交易產生	(314,987,144)	-	8,217,056	(306,770,088)
	<u>(\$261,143,442)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,217,056</u>	<u>(\$252,926,386)</u>

本公司於民國九十四年一月參與子公司華信航空現金增資認購普通股，本公司認購 799,332 仟元，認購後持股達 93.99%。另於民國九十四年十月及十二月現金增資華航（亞洲）1,242,217 仟元，做為投資大陸揚子江快運航空之股款。

本公司為調整組織架構，於民國九十四年十一月向子公司先啟資訊系統購買其持有之華旅網際旅行社之全數股權。

上述按權益法計價之被投資公司，係按被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。本公司按權益法認列之被投資公司損益，請參閱附表六。

三、固定資產

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
重估增值—成本		
房屋及建築	<u>\$ 50,335,009</u>	<u>\$ 50,335,009</u>
累積折舊		
房屋及建築	\$ 2,723,676,283	\$ 2,556,630,049
機器設備	2,592,393,742	2,520,424,614
飛行設備	35,107,506,730	31,686,438,744
辦公設備	614,730,386	590,078,657
租賃資產	6,189,976,020	5,198,466,363
租賃改良	<u>420,622,659</u>	<u>404,316,646</u>
	<u>\$47,648,905,820</u>	<u>\$42,956,355,073</u>

民國九十五年及九十四年第一季利息資本化總額分別為 115,018 仟元及 71,644 仟元，資本化之利率分別為 3.7256-3.9518% 及 1.293-1.311%。

本公司依有關法令規定，分別於民國六十五年及七十一年辦理資產重估，並以重估增值分別增加固定資產及資本公積。

四、短期借款

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
銀行信用借款，年利率民國九十五年 1.47%-1.59%，民國九十四年 1.33%-1.34%	<u>\$ 2,600,000,000</u>	<u>\$ 2,250,000,000</u>

五、應付短期票券

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
應付商業本票，年貼現率民國九十五年 1.538-1.638%；民國九十四年 1.25%-1.34%	\$ 2,950,000,000	\$ 1,590,000,000
減：應付短期票券折價	<u>5,266,685</u>	<u>454,584</u>
	<u>\$ 2,944,733,315</u>	<u>\$ 1,589,545,416</u>

六、應付公司債

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
流 動		
民國九十年第二次無擔保公司債	\$ 1,200,000,000	\$ 900,000,000
民國九十一年第一次有擔保公司債	600,000,000	600,000,000
民國九十二年第一次有擔保公司債	1,200,000,000	-
國內第二次無擔保可轉換公司債	<u>6,801,900,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 9,801,900,000</u>	<u>\$ 1,500,000,000</u>
非 流 動		
民國九十年第二次無擔保公司債	\$ -	\$ 1,200,000,000
民國九十一年第一次有擔保公司債	800,000,000	1,400,000,000
民國九十二年第一次有擔保公司債	2,800,000,000	4,000,000,000
國內第二次無擔保可轉換公司債	-	7,662,900,000
國內第三次無擔保可轉換公司債	<u>10,000,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$13,600,000,000</u>	<u>\$14,262,900,000</u>

本公司於民國九十四年八月八日按票面總額 100 億元發行本公司國內第三次無擔保轉換公司債，至民國九十九年八月七日期滿，票面利率為零。償還或轉換辦法如下：

- (一) 債權人得於公司債到期時請求本公司以現金一次償還。
- (二) 債權人得於公司債發行滿三年時，請求本公司以債券面額之 99.7% 贖回。
- (三) 若符合約定條件時，本公司得於公司債發行滿一個月日起至到期日前四十日止，按約定價格向債權人要求贖回公司債。
- (四) 債權人於公司債發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依當時之轉換價格轉換為本公司普通股股票。依本公司債之發行及轉換辦法規定，原始轉換價格為 18.25 元，惟若因無償配股致使已發行普通股股份發生變動時，應依轉換價格計算公式調整之，民國九十五年三月底時之轉換價格為 16.5 元。
- (五) 截至民國九十五年三月底止，尚未有債權人申請轉換為普通股股票。

本公司於民國九十三年二月二十四日按票面總額 100 億元發行本公司國內第二次無擔保轉換公司債，至民國九十八年二月二十三日到期，票面利率為零。償還或轉換辦法如下：

- (一) 債權人得於公司債到期時請求本公司以現金一次償還。
- (二) 債權人得於公司債發行滿三年時，請求本公司以債券面額之 99.7% 贖回。
- (三) 若符合約定條件時，本公司得於公司債發行滿六個月日起至到期日前四十日止，按約定價格向債權人要求贖回公司債。
- (四) 債權人於公司債發行之日起滿六個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依當時之轉換價格轉換為本公司普通股股票。依本公司債之發行及轉換辦法規定，原始轉換價格為 17.5 元，惟若因無償配股致使已發行普通股股份發生變動時，應依轉換價格計算公式調整之，民國九十五年三月底時之轉換價格為 15 元。

(五)截至民國九十五年三月底止，共計有面額 3,198,100 仟元已轉換為本公司普通股股票計 195,699 仟股。

本公司分別於民國九十二年五月二十日至二十三日（四個營業日）發行民國九十二年國內第一次有擔保公司債，並依發行期間三、四及五年分為甲、乙、丙三類券，其金額分別為 12 億元、12 億元及 16 億元，均於到期日一次還本，其中甲券及乙券之年利率分別為 1.45% 及 1.6%，自發行日起每年計、付息一次，另丙券之年利率採 4% 減浮動利率，自發行日起每半年計息一次，每年付息一次，保證機構為台灣銀行及交通銀行。

本公司於民國九十一年五月十五日至五月二十八日（十個營業日）按票面總額 20 億元，發行民國九十一年國內第一次有擔保公司債，至民國九十六年五月二十八日到期，票面利率 2.84%，自發行日起滿三、四及五年各還本 30%、30% 及 40%，分為甲、乙二類券，保證機構分別為台灣土地銀行及台北富邦銀行。

本公司另於民國九十年七月十八日至八月六日（十四個營業日）按票面總額 30 億元，發行民國九十年國內第二次無擔保公司債，至民國九十五年八月六日到期，票面利率為 4.9%，自發行日起每年付息一次，自發行日起滿三、四及五年各還本 30%、30% 及 40%。

七、長期借款

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
銀行借款	\$ 108,917,551,072	\$ 97,989,181,801
應付商業本票融資淨額一係減 除折價民國九十五年 111,865,568 元及民國九十四 年 91,934,194 元後之淨額	15,211,134,432	12,865,065,806
減：一年內到期之長期借款	<u>22,328,363,387</u>	<u>14,310,781,933</u>
	<u>\$ 101,800,322,117</u>	<u>\$ 96,543,465,674</u>

銀行借款係以新台幣、日幣或美金每季、每半年償付不等之金額或到期一次償付，至民國一〇六年九月底前分別償清，相關資訊如下：

	借 台	款 幣 美	幣 金 日	別 圓
<u>借款金額</u>				
原 幣				
九十五年	NTD 46,729,006,000	USD 1,904,068,394	JPY 600,000,000	
九十四年	NTD 40,731,670,000	USD 1,792,452,020	JPY 1,800,000,000	
台 幣				
九十五年	46,729,006,000	62,021,771,805	166,773,267	
九十四年	40,731,670,000	56,723,165,190	534,346,611	
<u>利率區間</u>				
九十五年	1.52-2.558%	4.13-5.13%	0.5998%	
九十四年	1.887-2.558%	2.49-3.44%	0.5972%	
<u>契約起迄</u>				
九十五年	87/3/19-106/5/11	89/7/6-106/9/21	90/9/28-95/9/28	
九十四年	87/3/19-106/1/4	86/1/31-106/1/15	90/9/28-95/9/28	

本公司另與金融機構分別訂立發行商業本票融資（NIF）保證契約，至民國一〇三年十月底前分別償清，年貼現率民國九十五年為1.4718-2.0900%，民國九十四年為1.4962-2.1566%。

六、應付租賃負債

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
應付租賃負債	\$10,541,370,100	\$11,487,375,055
減：一年內到期部分	1,379,682,768	1,246,233,850
	<u>\$ 9,161,687,332</u>	<u>\$10,241,141,205</u>

截至民國九十五年三月底止，本公司與國外他公司訂有飛行設備租賃契約，分別於民國一〇八年二月底前陸續到期。依約，以後年度應支付之租金如下：

年 度	金 額
九十五年四月至十二月	\$ 913,033,040
九十六	1,447,916,487
九十七	1,557,275,274
九十八	1,674,907,947
九十九	1,269,136,149
一〇〇	1,184,531,620

民國一〇一年度（含）以後年度應支付之租金總額約 2,494,570 仟元，依郵匯局一年期定期存款利率（2.015%）折算之現值約 2,269,036 仟元。

五、退休金

「勞工退休金條例」自民國九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。民國九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自民國九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司民國九十五年第一季依該條例認列之退休金成本為 16,387 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司每月按員工薪資總額百分之十提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 退休基金之變動情形：

	<u>九十五年第一季</u>	<u>九十四年第一季</u>
期初餘額	\$1,559,316,321	\$1,289,412,040
本期提撥	196,671,277	120,506,738
本期孳息	10,113,468	-
本期支付	(<u>161,090,083</u>)	(<u>171,059,485</u>)
期末餘額	<u>\$1,605,010,983</u>	<u>\$1,238,859,293</u>

(二) 應計退休金負債之變動情形：

	九十五年 三月三十一日	九十四年 三月三十一日
期初餘額	\$5,415,398,368	\$5,103,776,938
本期提列	263,768,267	239,427,354
本期提撥	(196,671,277)	(120,506,738)
本期支付	(6,042,767)	(9,756,084)
期末餘額	<u>\$5,476,452,591</u>	<u>\$5,212,941,470</u>

三、股東權益

本公司分別於民國九十五年四月四日之董事會及九十四年六月十日股東常會決議民國九十四及九十三年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案 (仟元)		每股股利 (元)	
	九十四年度	九十三年度	九十四年度	九十三年度
法定盈餘公積	\$ 64,523	\$ 418,274		
提列(迴轉)特別盈餘公積	(258,542)	1,335,981		
股票股利	882,036	3,180,542	\$ 0.25	\$ 1.0
現金股利	-	636,108	-	0.2
員工股票紅利	50,355	145,708		
	<u>\$ 738,372</u>	<u>\$ 5,716,613</u>		

上述民國九十四年度盈餘分配案尚待提報民國九十五年度股東常會承認及通過。

另本公司發行國內第二次無擔保可轉換公司債，於民國九十五年第一季，計有面額 214,600 仟元之可轉換公司債持有人申請轉換，可換得本公司普通股計 14,307 仟股，依法得先發行新股後，辦理變更登記，本公司以民國九十五年四月七日為增資基準日，業已向經濟部辦理變更登記。

依有關法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，因長期股權投資按權益法計價而發生之資本公積，不得作為任何用途。

本公司章程規定，每年度決算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損，並依法繳納營利事業所得稅外，次提百分之十為法定盈餘公積及當年度股東權益減項之特別盈餘公積後，如有餘額先提撥員工紅利不低於百分之三，再以不低於百分之五十之額度內，由董事會考量本公司未來機隊計畫及資金需求等，擬訂盈餘分派案提請股東會決議以股票股利或以股票及現金股利（現金股利不得高於全部股利之百分之三十）方式分派之。惟當年度稅前盈餘經依上述方式計算扣減後，如其可分配之數額不足時，得以累積未分配盈餘支應。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會予以承認通過，並於該年度入帳。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就當年度（及以前年度）股東權益減項金額（包括長期股權投資未實現跌價損失、累積換算調整數及未認列為退休金成本之淨損失等，惟庫藏股票除外），分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列相關數額之特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

另依前財政部證券暨期貨管理委員會之規定，上市、上櫃公司應就子公司在年底因持有母公司股票市價低於帳面價值之差額，依持股比例計算提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後評價如有回升之部分，上市、上櫃公司得就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以撥充股本。

依所得稅法規定，本公司若分配屬於民國八十六及以前年度之未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於民國八十七及以後年度之未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

二 庫藏股票

(單位：仟股)

收回原因	期初股數	本期增減	期末股數
<u>九十五年第一季</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>3,855</u>	<u>-</u>	<u>3,855</u>
<u>九十四年第一季</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>3,503</u>	<u>-</u>	<u>3,503</u>

民國九十五年及九十四年三月底帳面價值均為 36,554 仟元，市價分別為 52,568 仟元及 59,331 仟元。

子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資外，其餘與一般股東權利相同，惟自民國九十四年六月二十二日起，依修正後公司法之規定無表決權。

三 所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當期應負擔所得稅調節如下：

	<u>九十五年第一季</u>	<u>九十四年第一季</u>
稅前利益按法定稅率 (25%) 計算之稅額	\$ 91,111,972	\$ 188,221,299
所得稅調整項目之稅額影響 數：		
永久性差異	72,494,059	(46,200,723)
暫時性差異	(163,606,031)	(88,916,594)
當期應負擔所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ 53,103,982</u>

(二) 所得稅費用 (利益) 構成項目如下：

	<u>九十五年第一季</u>	<u>九十四年第一季</u>
當期應負擔所得稅	\$ -	\$ 53,103,982
扣抵之投資抵減	-	(53,103,982)
遞延所得稅費用 (利益) 存貨跌價損失	51,311	(160,151)

(接次頁)

(承前頁)

	九十五年第一季	九十四年第一季
閒置資產跌價損失	(\$ 22,295,364)	\$ 63,091,775
按權益法認列國外投資 損失	158,798	(232,494)
固定資產折舊財稅差異	(4,517,967)	(16,644,495)
酬賓負債	6,032,178	-
金融商品評價損益	167,049,997	-
退休金	(15,263,556)	(27,291,133)
未實現兌換損益	29,415,558	86,556,960
利息費用財稅差異	3,164,438	4,173,661
投資抵減	(156,302,344)	(399,961,112)
虧損扣抵	(126,936,517)	-
備抵評價增加	<u>98,750,425</u>	<u>224,468,490</u>
所得稅利益	(20,693,043)	(65,998,499)
會計原則變動之累積影響數 分攤所得稅費用	<u>167,973,583</u>	<u>-</u>
列計會計原則變動之累積影 響數前之所得稅利益	<u>(\$ 188,666,626)</u>	<u>(\$ 65,998,499)</u>

(三)淨遞延所得稅資產(負債)之明細如下:

	九十五年 三月三十一日	九十四年 三月三十一日
流 動		
存貨跌價損失	\$ 12,324,888	\$ 8,716,870
酬賓負債	38,949,719	41,259,085
未實現兌換損失	102,519,825	159,694,176
金融資產評價損益	(167,049,997)	-
金融商品未實現損益	(36,536,734)	-
遞延所得稅資產(負債)	<u>(\$ 49,792,299)</u>	<u>\$ 209,670,131</u>
非 流 動		
退休金	\$ 556,810,389	\$ 548,512,055
利息費用財稅差異	191,774,468	207,691,760
閒置資產跌價損失	257,108,788	227,212,890
累積換算調整數	101,538,867	-
金融商品未實現損益	207,839,675	-
虧損扣抵	126,936,517	-
投資抵減	<u>2,907,050,515</u>	<u>1,624,357,816</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九十五年 三月三十一日	九十四年 三月三十一日
遞延所得稅資產	\$ 4,349,059,219	\$ 2,607,774,521
備抵評價金額	(1,941,751,700)	(812,178,908)
遞延所得稅資產－淨額	2,407,307,519	1,795,595,613
固定資產折舊差異	(325,523,009)	(633,157,095)
權益法認列國外投資收益	(30,145,088)	(24,414,379)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 2,051,639,422</u>	<u>\$ 1,138,024,139</u>

(四)兩稅合一相關資訊：

	九十五年 三月三十一日	九十四年 三月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 4,433,276</u>	<u>\$ 73,321,744</u>

民國九十四年度預計及九十三年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 0.43% 及 8.54%。

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是民國九十四年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(五)民國九十五年及九十四年三月底中屬民國八十六及以前年度之未分配盈餘分別為 4,346,093 仟元及 5,644,645 仟元。

本公司民國九十五年及九十四年三月底用以計算遞延所得稅之稅率為 25%。

(六)截至民國九十五年三月底止，本公司尚未使用之投資抵減稅額如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級 條例第六條	研究發展、人才培訓及國內	\$ 691,221,339	\$ 184,939,404	九十五
	外產製自動化設備投資抵	728,009,810	158,180,920	九十六
	減	1,413,493,056	769,884,880	九十七
		1,634,736,557	1,634,736,557	九十八
		159,308,754	159,308,754	九十九

除民國九十年度及下列事項外，本公司截至民國九十一年度前之營利事業所得稅申報案，業經稽徵機關核定。

1. 民國八十六年度申報案件經國稅局核定調增本公司申報課稅所得並補徵稅額 25,498 仟元，主要係利息資本化調整減少利息支出並重新計算免稅所得。惟本公司認為其核定免稅所得之計算無理由，及因未於核定期間依稅法規定申請以國外已繳稅款 27,211 仟元申請更正申報，故併予提出復查申請。
2. 民國八十七年度申報案件經國稅局核定調增海外證券交易所得 1,313,088 仟元，並課處罰鍰，係其將本公司海外轉投資公司因組織調整之股權轉換認定為證券買賣，而予設算未認列之證券交易所得，本公司認為該項認定並不合理，其設算亦有訛誤，已提起復查，惟基於穩健原則已將上述民國八十七年度之補徵稅款列入民國九十二年度之所得稅費用。
3. 民國八十八年度申報案件經國稅局重新核定並以民國八十七年度核定調增海外證券交易所得涉及違章為由，剔除民國八十八年度抵用八十七年度產生之虧損扣抵金額 1,411,146 仟元，本公司認為該項核定並不合理，本公司亦無涉及違章可言，已再提出復查申請。

三、用人、折舊、折耗及攤銷費用

	九 十 五 年 第 一 季		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$2,110,383,865	\$ 524,884,286	\$2,635,268,151
勞健保費用	93,003,342	63,736,108	156,739,450
退休金費用	206,878,562	82,394,172	289,272,734
其他用人費用	469,097,102	65,613,487	534,710,589
折舊費用	2,606,051,031	84,637,349	2,690,688,380
攤銷費用	6,278,575	34,347,128	40,625,703

	九 十 四 年 第 一 季		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$1,975,059,346	\$ 523,061,393	\$2,498,120,739
勞健保費用	87,446,400	61,729,163	149,175,563
退休金費用	198,226,200	53,793,245	252,019,445
其他用人費用	429,804,373	55,684,643	485,489,016
折舊費用	2,219,585,880	68,270,209	2,287,856,089
攤銷費用	5,963,355	14,988,115	20,951,470

每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (仟元) (分子)		股數 (分母) (仟 股)	每 股 盈 餘	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十五年第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益	\$ 364,488	\$ 385,181	3,513,363	\$ 0.10	\$ 0.11
具稀釋作用之潛在普通股 之影響					
國內第二次無擔保可 轉換公司債	-	-	1,093,893		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 364,488</u>	<u>\$ 385,181</u>	<u>4,607,256</u>	<u>\$ 0.08</u>	<u>\$ 0.08</u>
<u>九十四年第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益	\$ 752,925	\$ 818,923	3,449,664	\$ 0.22	\$ 0.24
具稀釋作用之潛在普通股 之影響					
國內第二次無擔保可 轉換公司債	-	-	520,870		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 752,925</u>	<u>\$ 818,923</u>	<u>3,970,534</u>	<u>\$ 0.19</u>	<u>\$ 0.21</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。民國九十四年第一季稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，因追溯調整，分別由0.26元及0.23元減少為0.24元及0.21元。

五 金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日		九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
金 融 資 產				
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 20,185,916,390	\$ 20,185,916,390	\$ 17,179,883,673	\$ 17,179,883,673
公平價值變動列入損 益之金融資產	1,502,614,001	1,502,614,001	1,505,000,000	1,505,000,000
備供出售金融資產	598,845,660	598,845,660	616,435,513	616,435,513
避險之衍生性金融資 產	236,919,894	236,919,894	9,863,972	227,503,122
以成本衡量之金融資 產	502,366,902	-	569,335,515	-
金 融 負 債				
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	150,496,428,063	150,496,428,063	136,670,872,649	136,670,872,649
公平價值變動列入損 益之金融負債	115,392,194	115,392,194	-	-
避險之衍生性金融負 債	999,768,142	999,768,142	93,316,460	93,316,460
應付公司債	23,401,900,000	23,142,837,260	15,762,900,000	16,352,002,150

本公司自民國九十五年一月一日採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，因是，部分衍生性金融商品並未認列於民國九十四年度之財務報表，因適用新公報所產生會計變動累積影響數及股東權益調整項目之相關說明請參見附註三。

(二) 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. 部分金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或現時收付價格與帳面價值相近，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、應收票據及款項、應收款項—關係人、其他應收款、已質押定存單、存出保證金、其他金融資產—非流動、短期借款、應付短期票券、應付帳款、應付帳款—關係人、應付費用、一年內到期之長期借款、應付租賃款—流動、部分其他流動負債與存入保證金。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及避險之衍生性金融商品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，則採用評價方法估計。本公司所持有之上述金融商品均有公開報價可循。

3. 長期投資以成本衡量之金融資產－非流動因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
4. 上市應付公司債因有市場價格可循，故以此市場價格為公平價值。
5. 銀行長期借款與應付租賃款－非流動係浮動利率之金融負債，故其帳面價值即為目前之公平價值。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列之公平價值總數並不代表本公司之總價值。

六、風險控管策略及避險活動

(一) 風險控管策略

本公司所從事之風險控制及避險策略，主要係因應國、內外經濟環境、金融及油價市場等變化，隨時衡估調整。為降低利率、匯率及油價等變動對本公司整體財務造成之風險，本公司依股東會通過之「從事衍生性金融商品交易處理程序」規定，透過財務避險工具，將該等成本以適當之避險比率固定於一定之範圍，以降低因市場價格變化對盈餘的衝擊。

此外，本公司並設有財務風險管理委員會，定期召開會議，以評估衍生性商品操作績效及適當之避險比率，並於外聘財務風險管理顧問協助下，即時掌握國內外經濟及金融情勢，控管避免因金融環境及油價變動所產生整體之財務風險，研擬規避財務風險之策略及因應措施，以落實風險管理。

本公司訂定遠期外匯及外幣選擇權合約，主要係為規避外幣資產、負債及承諾因匯率變動產生之風險；訂定利率交換合約主要係為規避淨負債利率波動之風險；訂定換匯換利合約，主要係為規避利率及匯率之風險；訂定油料避險合約，主要係為規避原油價格波動之風險。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

本公司所承作之上述衍生性商品係以能夠達成規避大部分市場價格風險為目的，惟部份衍生性商品雖能達到財務避險之策略，卻不符合避險會計之要求，因此將此等商品以公平價值衡量並帳列交易目的之金融資產或負債。

1. 茲將本公司及子公司之衍生性金融商品交易之合約金額（名目本金）、信用風險及公平價值列示如下：

避險	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日			九 十 四 年 三 月 三 十 一 日		
	合 約 金 額 (名目本金)	信 用 風 險	公 平 價 值	合 約 金 額 (名目本金)	信 用 風 險	公 平 價 值
<u>本公司</u>						
遠期外匯	\$ 3,029,315,961	\$ 25,137,734	\$ 20,765,088	\$ 664,556,962	\$ 2,697,025	\$ 1,559,360
利率交換	44,001,300,904	52,380,719	(943,014,777)	111,411,561,803	289,061,478	(1,819,677,438)
外幣選擇權						
- 買入	618,892,508	2,124,593	585,370	3,829,113,924	14,093,987	6,482,439
- 賣出	618,892,508	1,273,083	801,878	5,795,266,899	521,551	(116,701,750)
油料避險	4,462,540,717	106,886,436	106,886,436	25,374,367,089	1,332,505,165	1,301,655,513
換匯換利						
- 換匯	6,514,657,980	22,577,933	22,577,933	-	-	-
- 換利	6,514,657,980	28,579,825	28,579,825	-	-	-
<u>華信航空</u>						
利率交換	-	-	-	674,683,544	-	(8,187,130)
油料避險	93,322,476	2,360,134	2,360,134	-	-	-
<u>非 避 險</u>						
<u>本公司</u>						
遠期外匯	325,732,899	-	(1,001,144)	-	-	-
利率交換	9,000,000,000	-	(114,391,050)	-	-	-
油料避險	12,681,270,358	774,090,157	773,009,962	-	-	-

本公司從事之許多衍生性金融商品交易，其合約之名目本金通常係用以計算交易雙方應收付金額之基礎，因是名目本金並非實際交付之金額，亦非本公司之現金需求。由於本公司所發行或持有之衍生性金融商品，無法於市場以合理價格出售之可能性極小，故預計合約到期時不致有重大之現金需求。

信用風險係指若交易對象違約，則本公司將產生之損失。惟本公司之交易對象皆為信用卓著之國際或國內金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故預期不致產生重大信用風險。

本公司係以金融機構之報價做為個別合約之公平價值。

2. 現金流量避險

本公司所持有浮動利率債務、外幣確定承諾購機交易及預期購買航空燃油交易，可能因市場利率、匯率及油價之變動而使該資產及負債之未來現金流量產生波動，並導致風險，本公司評估該風險可能重大，故另簽訂利率交換、換匯換利、遠期外匯及選擇權合約，以進行避險。本公司符合避險會計之現金流量避險資訊如下：

被 避 險 項 目	指 定 之 避 險 工 具		現 金 流 量 預 期 產 生 期 間	相 關 利 益 損 失 預 期 於 損 益 表 認 列 期 間	
	指 定 為 避 險 工 具 之 金 融 商 品	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日 名 目 本 金 公 平 價 值			
浮動利率長期借款	利率交換合約	\$44,001,300,904	(\$ 943,014,777)	九十五年至九十九年	九十五年至九十九年
	換匯換利-換利	6,514,657,980	28,579,825	九十五年至九十六年	九十五年至九十六年
預付美金購機款	遠期外匯	3,029,315,961	20,765,088	九十五年	九十五年
	外幣選擇權				
	買 入	618,892,508	585,370	九十五年	九十五年
	賣 出	618,892,508	801,878	九十五年	九十五年
	換匯換利-換匯	6,514,657,980	22,577,933	九十六年	九十六年
飛行油料成本	油料避險	4,462,540,717	106,886,436	九十五年至九十七年	九十五年至九十七年
		<u>\$65,760,258,558</u>	<u>(\$ 762,818,247)</u>		

九十五年一月一日
至三月三十一日
(稅 前)

股東權益當期調整之金額	(\$ 721,297,876)
由股東權益轉列當期損益 之金額	(29,037,741)
由股東權益轉列非金融資 產之金額	(<u>7,048,373</u>)
	<u>(\$ 685,211,762)</u>

三 關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
華 儲	子公司
華信航空	子公司
華航(亞洲)	子公司
桃園航勤	子公司
華美投資	子公司
華膳空廚	子公司
先啟資訊系統	子公司
台灣航勤	子公司
中國飛機服務	採權益法計價之被投資公司(自民國九十四年十一月起)
高雄空廚	採權益法計價之被投資公司
科學城物流	採權益法計價之被投資公司(自民國九十四年五月起)
華普飛機引擎科技	採權益法計價之被投資公司
華潔洗滌	子公司
華 夏	子公司
華旅網際旅行社	子公司
華泉旅行社	子公司
全球聯運	子公司

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與本公司之關係
Freighter Princess Ltd.	子公司
Freighter Prince Ltd.	子公司
Freighter Queen Ltd.	子公司
聯成航太科技	採權益法計價之被投資公司
中華航空事業發展基金會(航發會)	持有本公司股份 65.36% 之主要股東

(二) 與關係人間之重大交易事項

營業收入

	九十五年第一季		九十四年第一季	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華信航空	\$ 369,429,596	1.33	\$ 337,205,318	1.40
航發會	11,100,591	0.04	9,544,144	0.04
華儲	6,191,288	0.02	9,325,751	0.04
全球聯運	38,943,679	0.14	33,682,390	0.14
其他	14,526,163	0.05	14,408,715	0.06
合計	<u>\$ 440,191,317</u>	<u>1.58</u>	<u>\$ 404,166,318</u>	<u>1.68</u>

營業成本

	九十五年第一季		九十四年第一季	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華膳空廚	\$ 254,182,441	1.06	\$ 254,210,864	1.30
桃園航勤	211,863,242	0.88	198,539,510	1.02
華信航空	192,424,621	0.80	177,398,658	0.91
華儲	63,421,452	0.26	56,327,705	0.29
台灣航勤	62,667,117	0.26	53,618,832	0.27
中國飛機服務	59,776,425	0.25	-	-
華夏	53,344,679	0.22	48,199,406	0.25
航發會	25,487,931	0.11	21,763,364	0.11
高雄空廚	20,398,277	0.08	22,739,278	0.12
華潔洗滌	16,592,058	0.07	14,715,125	0.08
華泉旅行社	15,216,439	0.06	12,631,524	0.06
華航(亞洲)	7,118,827	0.03	5,409,936	0.03
其他	20,343,233	0.10	8,431,834	0.04
合計	<u>\$ 1,002,836,742</u>	<u>4.18</u>	<u>\$ 873,986,036</u>	<u>4.48</u>

(三) 應收帳款－關係人

	九十五年三月三十一日		九十四年三月三十一日	
	金	佔各該 科目 %	金	佔各該 科目 %
華信航空	\$ 422,512,448	86.00	\$ 354,973,533	94.71
高雄空廚	26,201,640	5.33	-	-
航發會	15,865,542	3.23	6,746,561	1.80
華旅網際旅行社	13,309,537	2.71	1,556,182	0.42
全球聯運	7,929,084	1.61	6,026,093	1.61
華儲	2,556,586	0.52	3,935,699	1.05
其他	2,907,634	0.60	1,572,247	0.41
	<u>\$ 491,282,471</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 374,810,315</u>	<u>100.00</u>

(四) 應付帳款－關係人

	九十五年三月三十一日		九十四年三月三十一日	
	金	佔各該 科目 %	金	佔各該 科目 %
華信航空	\$ 861,377,750	57.07	\$ 674,738,322	53.39
華膳空廚	258,160,516	17.10	252,574,920	19.99
桃園航勤	191,571,432	12.69	230,698,800	18.26
中國飛機服務	59,035,626	3.91	-	-
華儲	36,048,821	2.39	30,231,318	2.39
台灣航勤	42,392,475	2.81	18,973,047	1.50
華夏	16,607,221	1.10	17,787,315	1.41
航發會	16,822,593	1.11	15,167,547	1.20
高雄空廚	13,171,449	0.87	15,472,075	1.22
其他	14,231,813	0.95	8,085,163	0.64
合計	<u>\$ 1,509,419,696</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,263,728,507</u>	<u>100.00</u>

(五) 資產租賃

為經營高雄－香港往返客、貨航線，本公司於民國九十一年九月起與華信航空簽訂客貨運營業合營合約，本公司係以營業租賃方式出租飛機予華信航空，客運部分每月按各自於航線所佔座位總數之比例分擔本航線之收入與成本，貨運部分則按實際飛航班次數向華信航空收取租金，民國九十五及九十四年第一季收取之租金分別為 352,367 仟元及 304,319 仟元。

本公司因飛機調度所需，自民國九十二年七月起陸續與華信航空簽訂租賃合約，本公司以營業租賃方式承租飛機，租約分別至民國九十七年二月前陸續到期，除 737-800 航機租賃係以每月固定支付

美金 282 仟元外，其餘係以實際飛行小時支付租金，民國九十五及九十四年第一季租金費用分別為 163,631 仟元及 28,004 仟元。

本公司為訓練機師所需，與航發會簽訂租賃合約，本公司以營業租賃方式承租飛行訓練器及模擬機，係以使用時數支付租金，民國九十五年及九十四年第一季租金費用分別為 25,488 仟元及 21,763 仟元。

(六) 背書及保證

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
華信航空—銀行借款、應付短期票券及各項業務保證	\$ -	\$ 380,000,000
華潔洗滌—銀行借款	120,000,000	120,000,000
華普飛機引擎科技—銀行借款	20,749,186	20,158,228
Freighter Queen Ltd.	445,843,698	408,833,281
Freighter Prince Ltd.	463,589,881	464,331,110
Freighter Princess Ltd.	550,696,236	616,574,596

本公司與關係人間之交易均按一般交易條件為之。

六 質、抵押之資產

下列資產經質、抵押作為長期銀行借款等之擔保品：

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
存出保證金（以定期存單質押保證）	\$ 2,894,800	\$ 13,514,200
已質押定存單（供銀行融資保證用途）	310,586,319	253,164,557
固定資產—飛行設備淨額	<u>137,767,651,496</u>	<u>120,933,053,298</u>
合 計	<u>\$ 138,081,132,615</u>	<u>\$ 121,199,732,055</u>

六 重大承諾事項及或有負債

(一) 本公司以營業租賃方式承租飛行設備及修護棚廠，租期至民國一〇二年十月前陸續到期。本公司已支付保證金計 3,398,860 仟元。

依約，未來五年度應支付之租金彙總如下：

年 度	金 額
九十五年四月至十二月	\$ 1,524,412,174
九十六	2,142,291,440
九十七	1,819,584,317
九十八	1,121,459,446
九十九	1,031,724,270
一〇〇	738,377,496

民國一〇一及以後年度應支付之租金總額約 1,337,244 仟元，按郵匯局一年期定期存款利率(2.015%)折算之現值約 1,216,299 仟元。

- (二)本公司於民國八十八年七月與波音簽約訂購十三架 747-400F 貨機，截至民國九十五年三月底已交機十二架，餘一架合約總價約為美金 213,836 仟元，截至民國九十五年三月底止，已預付美金 44,196 仟元（帳列預付設備款）。本公司另於民國九十三年四月與波音公司簽約增購二架 747-400F 貨機，總價約為美金 459,813 仟元，截至民國九十四年三月底止已預付美金 153,974 仟元（帳列預付設備款）。
- (三)本公司於民國九十一年十二月與空中巴士公司簽約訂購十二架 A330 客機，並於民國九十二年十二月執行六架選購機其中二架之選購權，共計十四架 A330 客機，截至民國九十五年三月底止已交機九架，餘五架總價約為美金 857,273 仟元，截至民國九十五年三月底止已預付美金 153,915 仟元（帳列預付設備款）。
- (四)本公司與民航局間關於飛機租金及墊付款利息之爭議，係因民航局依行政院之決議，推翻原契約約定之利率，主張該局將六架飛機租予本公司租金利息之計算及由租用改為本公司自購之飛機三架預付款（墊款）部分之利率應予調高，並據此請求利息差額計約 11 億餘元。本案原經台北地方法院台北簡易庭判決本公司應給付民航局該利息差額，惟本公司已就該案提起上訴，並業經台灣高等法院於民國九十二年四月八日判決本公司應給付民航局 2,874 餘仟元及就該金額自民國八十六年五月二十一日起至清償日止，按年利率百分之五計算之利息，另本公司應負擔訴訟費用之千分之三。然該判決遭

最高法院廢棄，並於民國九十三年七月二十日由最高法院發回台灣高等法院重審，惟本公司預期可獲致有利之判決。

(五)本公司原向民航局租賃六架飛機，后復配合民航局採用公開標售方式處分租與本公司之飛機而參與標售作業，於民國九十二年十二月參與競標且獲得標，並於民國九十三年一月給付標購款項且於當月正式交機。嗣後民航局認為本公司仍應給付最後一次租金給付日與交機日間之租金，惟本公司認為標購價款已包含上述租金款項，民航局之請求並不合理。民航局業於民國九十四年五月向台北地方法院提起訴訟，請求本公司給付租金 380,570 仟元及滯納金 2,059 仟元，本案業經台北地方法院判決應依民航局請求如數給付，本公司不服該判決。由於此項租賃原係屬融資性租賃契約之性質，後因民航局收回飛機、公開標售，即變更為營業租賃並應據以調整租賃期間之租金，本公司主張民航局應返還本公司因租賃契約性質變更而溢付之租金，並以該等租金抵銷民航局前述之請求，惟原審判決並未釐清租賃契約之性質。本公司已另提供各項有利之證據向台灣高等法院提起上訴，並預期可獲致有利之判決。

壬.附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：附表一。
- 3.期末持有有價證券情形：附表二。
- 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 20%以上：附表三。
- 5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：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 20%以上：附表四。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表五。

9. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：附表六。

10. 被投資公司從事衍生性商品交易：附註二十五。

(三) 大陸投資資訊：附表七。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國九十五年第一季

附表一

單位：新台幣元

編號	背書保證公司	背書保證名稱	被背書者		對象	對單一企業背書保證之限額(註一)	本期最高保證額	期末背書保證餘額	以財產擔保之金額	累計最近期財務報表佔淨值之比率(%)	背書保證最高限額(註二)
			公司名稱	關係							
0	本公司	華潔洗滌	華潔洗滌	直接持有普通股股權達55%之子公司	\$10,782,565,989	\$ 120,000,000	\$ 120,000,000	\$ -	-	\$26,956,414,973	
0	本公司	華普飛機引擎科技	華普飛機引擎科技	因共同投資關係，由各出資股東對其背書保證之公司	10,782,565,989	20,749,186	20,749,186	-	-	26,956,414,973	
0	本公司	Freighter Queen Ltd.	Freighter Queen Ltd.	直接持有普通股股權達100%之子公司	10,782,565,989	445,843,698	445,843,698	-	1	26,956,414,973	
0	本公司	Freighter Prince Ltd.	Freighter Prince Ltd.	直接持有普通股股權達100%之子公司	10,782,565,989	463,589,881	463,589,881	-	1	26,956,414,973	
0	本公司	Freighter Princess Ltd.	Freighter Princess Ltd.	直接持有普通股股權達100%之子公司	10,782,565,989	634,650,073	550,696,236	-	1	26,956,414,973	

註一：依本公司「背書保證作業程序」規定，對個別企業背書保證額度以不超過本公司淨值百分之二十為限。

註二：依本公司「背書保證作業程序」規定，背書保證之總額度以不超過本公司淨值百分之五十為限。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國九十五年三月三十一日

附表二

單位：股或單位，新台幣元

持有之公司	股票	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	日期	股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 %	市價 / 股權淨值	備註
本公司	華信航空	華信航空	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		135,000,000	\$ 1,821,147,778	54.00	\$ 1,821,147,778	—
	華航(亞洲)	華航(亞洲)	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		188,154,026	1,483,651,297	93.99	1,815,827,098	註一
	桃園航勤	桃園航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		42,850,000	1,428,220,456	100.00	1,428,220,456	—
	華美投資	華美投資	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		34,300,000	854,734,536	49.00	854,734,536	—
	華騰空廚	華騰空廚	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		2,614,500	835,566,472	100.00	835,566,472	—
	先啟資訊系統	先啟資訊系統	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		43,860,000	659,431,675	51.00	659,431,675	—
	台灣航勤	台灣航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		22,450,008	449,053,117	93.93	449,053,117	—
	中國飛機服務	中國飛機服務	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		17,188,870	368,167,938	47.35	368,167,938	—
	高雄空廚	高雄空廚	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		28,400,000	265,959,733	20.00	219,202,570	註四
	科學城物流	科學城物流	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		12,705,000	176,466,503	31.76	176,466,503	—
	華普飛機引擎科技	華普飛機引擎科技	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		13,293,000	157,808,259	28.48	150,721,720	註四
	華潔洗滌	華潔洗滌	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		7,732,200	138,054,758	24.50	138,054,758	—
	華旅國際旅行社	華旅國際旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		13,750,000	109,185,133	55.00	109,185,133	—
	華旅網際旅行社	華旅網際旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		50,000	89,669,586	100.00	100,895,478	註一
	華泉旅行社	華泉旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		2,600,000	35,920,211	100.00	35,920,211	—
	全球聯運	全球聯運	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		408	21,569,735	51.00	21,569,735	—
	Freighter Princess Ltd.	Freighter Princess Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		250,000	6,268,173	25.00	6,268,173	—
	Freighter Prince Ltd.	Freighter Prince Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		1,000	35,088	100.00	35,088	—
	Freighter Queen Ltd.	Freighter Queen Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		1,000	34,602	100.00	34,602	—
	聯成航太科技	聯成航太科技	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		1,000	32,895	100.00	32,895	—
	遠東航空	遠東航空	—	備供出售金融資產—非流動	備供出售金融資產—非流動		6,750,000	-	48.21	7,677,451	註五
	關貿網路	關貿網路	—	備供出售金融資產—非流動	備供出售金融資產—非流動		44,703,017	190,434,852	7.61	190,434,852	—
	Abacus International Holdings Ltd. — 普通股	Abacus International Holdings Ltd. — 普通股	—	以成本衡量之金融資產—非流動	以成本衡量之金融資產—非流動		11,825,925	143,093,693	5.98	143,093,693	—
	遠邦創業投資	遠邦創業投資	—	以成本衡量之金融資產—非流動	以成本衡量之金融資產—非流動		1,359,368	297,946,451	13.59	1,682,716,622	註六
	怡中機場地勤服務	怡中機場地勤服務	—	以成本衡量之金融資產—非流動	以成本衡量之金融資產—非流動		12,000,000	120,000,000	10.00	6,544,098	—
			—	以成本衡量之金融資產—非流動	以成本衡量之金融資產—非流動		12,000,000	56,022,929	15.00	408,606,213	—

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	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	市價/股權淨值	持股比率%	
	中華快遞	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,200,000	\$ 22,000,000	\$ 22,206,144	11.00	—
	華懋國際廣告	—	以成本衡量之金融資產—非流動	592,500	5,925,000	3,133,769	6.58	註三
	Abacus International Holdings Ltd. — 特別股	—	以成本衡量之金融資產—非流動	135,937	472,522	1,682,716,622	-	註六
	中華電信	—	備供出售金融資產—流動	2,000,000	122,400,000	122,400,000	-	—
	France Telecom	—	備供出售金融資產—流動	195,587	142,917,115	142,917,115	-	—
	受益憑證	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,083,247.70	30,924,974	30,924,974	-	—
	台陽國票平衛基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,906,976.70	29,505,814	29,505,814	-	—
	台陽富利平衛基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	17,339,286.49	200,112,705	200,112,705	-	—
	倍立寶元債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	8,315,870.00	100,050,727	100,050,727	-	—
	凱基百分百保本私募基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,000,000.00	9,911,500	9,911,500	-	—
	復華債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	22,737,435.70	300,043,201	300,043,201	-	—
	Goldman Sachs 海外貨幣基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,500,000.00	59,055,118	59,055,118	-	—
華儲	受益憑證	—	公平價值變動列入損益之金融資產	14,473,671.60	201,865,745	201,865,745	-	—
	建弘台灣債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	627,321.10	102,156,105	102,156,105	-	—
	建弘全家福債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	18,430,525.40	243,209,213	243,209,213	-	—
	復華債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	7,648,670.10	85,470,829	85,470,829	-	—
	復華信天翁債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產					

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 %	市價 / 股權淨值	備註
	盛華 5599 債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	4,533,662.71	\$ 50,310,962	-	\$ 50,310,962	-
	金復華債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	6,547,516.58	82,896,798	-	82,896,798	-
	金復華萬益債債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	18,052,407.82	186,360,422	-	186,360,422	-
	金復華安本債債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	13,053,875.30	152,582,832	-	152,582,832	-
	兆豐寶鑽債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	17,847,550.74	203,253,262	-	203,253,262	-
	富邦吉祥三號債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	4,897,383.31	51,394,120	-	51,394,120	-
	富邦吉祥一號債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	14,911,730.09	193,273,916	-	193,273,916	-
	華頓平安債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	9,559,155.46	101,225,721	-	101,225,721	-
	德盛債券大壩基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	16,671,161.78	191,188,218	-	191,188,218	-
	國泰債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	7,889,546.40	90,092,308	-	90,092,308	-
	國泰長利債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	18,550,501.70	200,851,847	-	200,851,847	-
	新光吉星債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	4,324,299.34	61,333,700	-	61,333,700	-
	大眾債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	7,831,834.90	100,921,808	-	100,921,808	-
	日盛債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	3,716,919.40	50,220,041	-	50,220,041	-
	摩根 JF 第一債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	3,603,343.90	50,126,838	-	50,126,838	-
	台陽富利平衡基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	4,840,271.10	49,128,752	-	49,128,752	-
	國際萬能債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	3,318,290.42	50,000,000	-	50,000,000	-

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	期股數 / 單位數	帳面金額	持股比率%	市價 / 股權淨值	備註																		
										本																	
華信航空	股票 Mandarin Airlines Sweden AB Mandarin Aircraft Trading Co., Ltd. 中華航空 France Telecom 受益憑證 國際萬能基金 政府公債 88 央債甲一 88 央債甲二 91 央債甲六 92 央債甲二 93 央債甲二 93 央債甲八 94 央債甲二	子公司 子公司 母公司 — — — — — — — —	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 備供出售金融資產 備供出售金融資產 公平價值變動列入損益之金融資產 現金及約當現金 現金及約當現金 現金及約當現金 現金及約當現金 現金及約當現金 現金及約當現金	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 備供出售金融資產 備供出售金融資產 公平價值變動列入損益之金融資產 現金及約當現金 現金及約當現金 現金及約當現金 現金及約當現金 現金及約當現金 現金及約當現金	1,000 1,000 2,768,807 8,274 3,992,228.46 283,500 16,500 500,000 300,000 300,000 300,000 350,000	\$ — 26,947,989 6,045,883 60,154,898 28,373,752 1,651,382 50,001,938 30,010,430 30,025,154 30,021,707 35,010,816	100.00 100.00 — — — — — — — — —	\$ — 39,455,500 6,045,883 60,154,898 28,373,752 1,651,382 50,001,938 30,010,430 30,025,154 30,021,707 35,010,816	— — — — — — — — — — —																		
										華航(亞洲)	股票 揚子江快運航空 廈門國際航空運貨站 廈門國際航空貨物倉儲	採權益法計價之被投資公司 採權益法計價之被投資公司 採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	— — —	1,132,400,651 128,446,906 50,720,423	25.00 12.00 12.00	482,219,622 128,446,906 9,021,742	註二及四 註二 註二及四									
																			桃園航勤	股票 東聯國際貨運(香港) 臺灣霖霖工業 桃園 華儲 受益憑證 匯豐成龍基金 荷銀安信基金 荷銀光華鴻揚基金	採權益法計價之被投資公司 採權益法計價之被投資公司 子公司 同受中華航空控制之公司 — — —	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 以成本法衡量之金融資產 公平價值變動列入損益之金融資產 公平價值變動列入損益之金融資產 公平價值變動列入損益之金融資產	600,000 4,275,000 1,000,000 6,250,000 749,327.50 795,062.66 8,538,667.97	13,225,893 43,567,162 11,123,981 62,500,000 11,434,138 8,699,973 133,626,738	20.00 26.07 100.00 2.50 — — —	12,427,185 43,567,162 11,123,981 84,312,397 11,434,138 8,699,973 133,626,738	註三 註三 註三 — — — —

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 %	市價 / 股權淨值	備註
	倍立寶元基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	4,099,077.40	\$ 49,317,230	-	\$ 49,317,230	—
	金復華債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	2,498,542.52	31,633,547	-	31,633,547	—
	金復華萬益債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	4,184,558.16	43,198,449	-	43,198,449	—
	盛華 1699 債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	5,075,777.78	62,363,544	-	62,363,544	—
	兆豐國際實績債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	882,036.45	10,044,896	-	10,044,896	—
	大眾債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	2,367,256.20	30,504,700	-	30,504,700	—
	摩根富林 JF 台灣債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	2,018,992.00	30,491,423	-	30,491,423	—
	摩根富林明歐洲入息債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	3,000,000.00	29,486,400	-	29,486,400	—
	荷銀安信基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	2,587,679.20	30,033,640	-	30,033,640	—
	金鼎益債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	1,640,621.80	20,136,664	-	20,136,664	—
	德盛債券大孺基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	875,457.43	10,039,921	-	10,039,921	—
	建弘全家福基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	123,313.69	20,081,017	-	20,081,017	—
	復華債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	760,745.50	10,038,798	-	10,038,798	—
	傅山永利債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	833,340.30	10,035,334	-	10,035,334	—
	荷銀保本外匯債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	1,376,660.00	57,521,123	-	57,521,123	註七
華膳空廚	受益憑證 金復華經典平衡基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	487,367.40	4,868,995	-	4,868,995	—
	群益安穩收益債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	2,362,694.20	34,778,150	-	34,778,150	—

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	期			備註
					股數/單位數	帳面金額	持股比例%	
先啟資訊系統	德信萬保債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	1,880,948.27	\$ 20,536,946	-	
	匯豐金磚動力基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	1,010,101.00	11,474,747	-	
	受益憑證 國際萬能債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	332,707.84	5,013,242	-	
	盛華 5599 債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	818,544.94	9,083,557	-	
	盛華 1699 債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	1,076,874.82	13,231,022	-	
	台壽保美邦債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	1,097,825.40	12,286,313	-	
	台壽保所羅門債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	2,177,893.78	25,135,072	-	
	北豐國際保鑽債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	1,240,958.73	14,132,410	-	
	匯豐富泰債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	1,372,353.90	20,183,072	-	
	建弘全家福債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	222,184.04	36,181,560	-	
台灣航勤	股票 台灣航勤(陸摩亞) 華儲	子公司 同受中華航空控制之公司	採權益法之長期股權投資 以成本衡量之金融資產—非流動	投資	-	193,116,872	100.00	註三
	巨邦創投	-	以成本衡量之金融資產—非流動	非	6,250,000	62,500,000	2.50	
	復興航空	-	以成本衡量之金融資產—非流動	非	5,000,000	50,000,000	5.30	
	受益憑證 群益安穩債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	2,899,099	26,400,000	0.60	
	金復華安本債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	4,136,521.70	60,888,358	-	
	金鼎鼎盛債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	430,016.90	5,026,339	-	
		-	公平價值變動列入損益之金融資產	金	2,313,045.83	28,389,862	-	
		-						
		-						
		-						

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數/單位數	帳面金額	持股比例%	市價/股權淨值	未備	註
華夏 華旅網際旅行社	群益安利債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	1,497,037.20	\$ 20,201,768	-	\$ 20,201,768	—	—
	保德信元富瑞騰債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	5,367,267.38	74,921,149	-	74,921,149	—	—
	股票 華欣公寓大廈管理維護 中華航空 受益憑證 荷銀精選債券基金	子公司 母公司	採權益法之長期股權投資 備供出售金融資產	1,000,000 1,086,571	13,038,116 11,225,890	100.00	13,038,116 15,483,637	—	註三
	盛華 5599 債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	1,445,131.15	16,212,059	-	16,212,059	—	—
	建弘全家福基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產	1,651,555.08	10,054,453	-	10,054,453	—	—
	股票 廈門國際航空港空運貨站 廈門國際航空港航空貨物倉儲	採權益法計價之被投資公司 採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	- -	136,798,076 56,318,796	13.00 13.00	138,661,610 9,773,554	—	註二、註四
	台灣航勤(薩摩亞)股	—	公平價值變動列入損益之金融資產	18,513.50	3,014,831	-	3,014,831	—	—

註一：帳面金額與股權淨值之差異，除依據財務會計準則公報第三十號，子公司期末持有本公司之股票應自長期股權投資重分類為庫藏股產生外，華信航空尚存子公司

固定資產交易未攤銷數。

註二：未發行股票。

註三：該被投資公司未能及時提供財務報表，係按民國九十四年底之財務報表計算。

註四：帳面金額與股權淨值之差異，係投資成本與股權淨值差。

註五：該股權淨值係依被投資公司民國九十四年底自行結算之財務報表計算，帳面金額與股權淨值之差異，係因聯成航太科技已於民國九十四年八月臨時股東會決議清算解散，故本公司沖銷原投資帳面價值至零。

註六：截至民國九十五年三月底止，該被投資公司包含普通股及特別股之股權淨值為 1,682,716,622 元。

註七：係包括歐元 659,109 單位及美元 717,551 單位。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司
 民國九十五年第一季
 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

單位：股或單位，新台幣元

附表三

買入賣出之公司	有價證券種類及名稱	科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		出		末額
					股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	
本公司	免益憑證	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	15,529,638.30	\$ 200,000,000	15,529,638.30	\$ 200,116,472	116,472	\$ -	\$ -	
	大眾債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	51,911,204.87	699,926,472	74,192,513.82	1,000,373,170	373,170	-	-	
	日盛債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	95,399,560.09	1,100,064,009	112,843,789.69	1,301,172,887	1,172,887	-	200,112,705	
	台灣研究所羅門債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	200,015,858	(15,858)	17,619,903.44	200,037,002	37,002	-	-	
	光豐寶鑽債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	47,477,163.98	600,000,000	47,477,163.98	600,208,976	208,976	-	-	
	金復華債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	6,508,721.70	100,000,000	13,028,476.60	200,128,987	128,987	-	-	
	保誠成發二號債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	27,719,271.90	400,000,000	41,591,301.40	600,412,485	412,486	-	-	
	保德信債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	3,075,798.82	499,905,078	5,233,123.24	850,502,339	502,339	-	-	
	建弘全家福債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	8,315,870.00	99,994,437	20,847,926.90	250,114,664	114,664	-	100,050,727	
	倍立寶元債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	26,311,635.00	299,971,883	43,884,937.60	500,133,402	133,402	-	-	
	國泰債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	100,000,000	-	8,161,333.24	100,029,381	29,381	-	-	
	盛華 1699 債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	9,024,700.61	100,000,000	9,024,700.61	100,060,466	60,466	-	-	
	盛華 5599 債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	6,549,560.50	100,000,000	6,549,560.50	100,046,502	46,502	-	-	
	統一強棒債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	73,907,400.78	1,099,971,399	90,731,654.62	1,350,819,008	819,008	-	-	
	荷銀債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	200,015,073	(15,073)	18,841,617.36	200,060,293	60,293	-	-	
	凱旋凱旋債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	200,025,049	(25,049)	13,916,625.40	200,043,140	43,140	-	-	
	富邦如意二號債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	200,012,694	99,987,306	23,782,815.40	300,101,448	101,448	-	-	
	富鼎盈利信債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	450,051,328	1,149,991,873	98,715,468.10	1,300,802,533	802,533	-	300,043,201	
	復華債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	300,031,932	99,968,068	35,464,392.98	400,184,280	184,280	-	-	
	景順積極收益債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	39,542,641.69	650,000,000	39,542,641.69	650,315,727	315,727	-	-	
新光吉利債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	200,007,074	(7,074)	14,146,672.72	200,113,880	113,880	-	-		
新光吉利債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	19,753,683.74	200,000,000	19,753,683.74	200,106,671	106,671	-	-		

(接次頁)

(承前頁)

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		本額
					股數 / 單位數	金額	額	股數 / 單位數	金額 (註)	股數 / 單位數	損益	股數 / 單位數	
	摩根富林明台灣債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	13,287,932.90	\$ 200,024,583	29,831,165.10	\$ 449,975,417	43,119,098.00	\$ 650,488,373	\$ 650,000,000	488,373	-
	摩根富林明第一債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	10,819,310.30	150,028,130	14,398,640.80	199,971,870	25,217,951.10	350,391,513	350,000,000	391,513	-
	寶來得實債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	27,438,104.20	300,032,926	45,649,593.70	499,967,074	73,087,697.90	800,247,527	800,000,000	247,527	-
華 儲	受益憑證 5599 債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	25,227,522.37	279,081,989	-	156,864	20,693,859.66	229,328,275	228,927,891	400,384	50,310,962

註：另包含期初會計原則變動累積影響數及期末金融資產評價損益。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

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

民國九十五年第一季

附表四

單位：新台幣元

進(銷)公司	交易對象	關係	交易情形		交易條件與一般交易原		應收(付)票據、帳款	註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間		
本公司	華信航空	子公司	銷	(\$ 369,429,596)	(1.33)	2個月	\$ 422,512,448	4.57
			進	192,424,621	0.80	2個月	(861,377,750)	(43.22)
	桃園航勤	子公司	進	211,863,242	0.88	30天	(191,571,432)	(9.61)
	華膳空廚	子公司	進	254,182,441	1.06	60天	(258,160,516)	(12.95)
華信航空	中華航空	母公司	進	369,429,596	31.06	2個月	(422,512,448)	(66.72)
			銷	(192,424,621)	(15.13)	2個月	861,377,750	77.91
桃園航勤	中華航空	母公司	銷	(211,863,242)	(39.27)	30天	191,571,432	38.64
華膳空廚	中華航空	母公司	銷	(254,182,441)	(55.15)	60天	258,160,516	72.00

中華航空股份有限公司及其轉投資公司
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
民國九十五年三月三十一日

附表五

單位：新台幣元

交易人	名稱	交易對象	與交易人之關係	應收關係人款項餘額	轉週	逾期逾金	應收額	關係人款項式	應收後收	項額	呆帳	列帳	備抵額
本公司		華信航空	子公司	\$ 422,512,448	5.33	\$	-	-	\$ 205,659,412		\$		-
華信航空		中華航空	母公司	861,377,750	1.18		-	-	95,363,111				-
桃園航勤		中華航空	母公司	191,571,432	4.32		-	-	79,446,359				-
華膳空廚		中華航空	母公司	258,160,516	4.06		-	-	86,907,275				-

中華航空股份有限公司及其轉投資公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國九十五年第一季

附表六

單位：除另予註明外
，為新台幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原定期限	投資金額	期末持股比例(%)	持有面額	有被投資公司金額	被投資公司本期損益	本期認列之損益	備註
本公司	華儲	桃園縣大園鄉航北路10-1號	航空貨運倉棧	\$ 1,350,000,000	\$ 1,350,000,000	54.00	\$ 1,821,147,778	\$ 104,400,894	\$ 56,376,483	56,376,483	註二
	華信航空	台北市民生東路三段134號13樓、14樓	航空運輸業務	2,042,368,252	2,042,368,252	93.99	1,483,651,297	49,656,183	54,889,521	54,889,521	
	華航(亞洲)	Arias Fabrega & Fabrega Trust Co. (BVI) Ltd, Wickham's Cay, Road Town, Tortola, BVI	一般投資業務	USD 42,850,000	USD 42,850,000	100.00	42,850,000	(20,351,225)	(20,351,225)	(20,351,225)	
	桃園航勤	桃園縣大園鄉航北路15號	機場航勤業務	147,000,000	147,000,000	49.00	854,734,536	35,372,170	17,332,363	17,332,363	
	華美投資	9841 Airport Blvd., #828, Los Angeles CA 90045 U.S.A.	為控股公司，主要投資於房地產管理、旅館餐飲服務、飛機租賃及貨運代理商	USD 26,145,000	USD 26,145,000	100.00	2,614,500	5,042,106	5,042,106	5,042,106	註一
	華聯空廚	桃園縣蘆竹鄉海山路二段156巷22號	提供國內外航線之空中餐	438,600,000	438,600,000	51.00	659,431,675	61,148,434	31,185,701	31,185,701	
	先啟資訊系統	台北市復興北路57號15樓	電腦軟體之銷售與維護業務	90,000,000	90,000,000	93.93	449,053,117	23,023,477	21,627,013	21,627,013	
	台灣航勤	台北市敦化北路340號3樓	機場航勤業務	12,289,100	12,289,100	47.35	368,167,938	8,205,408	3,885,446	3,885,446	
	中國飛機服務	香港國際機場	機場航勤業務	HKD 58,000,000	HKD 58,000,000	20.00	265,959,733	82,236,134	16,447,226	16,447,226	
	高雄空廚	高雄市中山四路2-10號	提供國內外航線之空中餐	115,500,000	115,500,000	31.76	176,466,503	26,533,856	8,425,757	8,425,757	
	科學城物流	台南縣台南科學園區大業一路8號	倉儲及報關業務等	150,654,000	150,654,000	28.48	157,808,259	16,431,971	4,680,647	4,680,647	
	華普飛機引擎科技	桃園縣觀音鄉觀音工業區工業三路1號	飛機引擎之研發、製造及維修	77,322,000	77,322,000	24.50	138,054,758	10,939,623	2,987,226	2,987,226	
	華潔洗滌	桃園縣蘆竹鄉坑口村11鄰三德街54巷7號	航空公司及旅館、餐廳及健身俱樂部所用布巾洗滌及租賃	137,500,000	137,500,000	55.00	109,185,133	936,457	515,051	515,051	
	華夏	桃園縣大園鄉航北路9號	客機服務用品之清潔洗滌與機具之維護	50,000,000	50,000,000	100.00	89,669,586	6,713,473	6,713,473	6,713,473	註二
	華旅國際旅行社	台北市南京東路三段9號10F	旅行社	36,264,643	36,264,643	100.00	35,920,211	1,032,817	1,032,817	1,032,817	
	華泉旅行社	Ginza 3-chome Daiichi Seimei Bldg 2F, 3-8-13 Ginza, Chuo-ku, Tokyo, 104-0061, Japan	旅行社	JPY 20,400,000	JPY 20,400,000	51.00	21,569,735	(986,107)	(502,915)	(502,915)	
	全球聯運	台北市復興北路35號9樓	航空貨運承攬倉儲業務	2,500,000	2,500,000	25.00	6,268,173	1,599,029	399,758	399,758	
	Freighter Princess Ltd.	Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West	飛機租賃業務	USD 1,000	USD 1,000	100.00	35,088	-	-	-	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期	投資	資	金	額	未	期	末	數	比	率	(%)	特	持	面	金	額	本	期	被	投	資	公	司	本	期	認	列	之	備		
				USD	1,000	USD	1,000	USD	1,000	1,000	1,000	1,000	100.00	100.00	\$	\$	\$	\$																	
	Freighter Prince Ltd.	Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West	飛機租賃業務	USD	1,000	USD	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	100.00	100.00	\$	34,602																			
	Freighter Queen Ltd.	Ugland House, P.O. Box 309, Cayman, Cayman Islands, British West	飛機租賃業務	USD	1,000	USD	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	100.00	100.00		32,895																			
	聯航太科技	桃園縣桃園市中正路788號3樓	航空器及其零件之製造、零售及航空工程之維修、改裝等業務		67,500,000		67,500,000	67,500,000	67,500,000	67,500,000	67,500,000	6,750,000	48.21	48.21		-																		註五	
華信航空	Mandarin Airlines Sweden AB	Setterwalls Advokatsbyra, Arsenalsgatan 6, 11147 Stockholm, Sweden	為華信航空代理國外租機業務		337,000		337,000	337,000	337,000	337,000	1,000	1,000	100.00	100.00		-																			
	Mandarin Aircraft Trading Co., Ltd.	284. Arch Makarios Court Block "B", 2nd floor, Limassol, Cyprus	為華信航空代理國外租機業務		60,000		60,000	60,000	60,000	60,000	1,000	1,000	100.00	100.00		-																			
華航(亞洲)	揚子江快速航空	上海市虹橋國際機場虹橋路2550號空港二路	航空貨運、郵運承攬及倉儲業務	USD	35,538,373	USD	35,538,373	35,538,373	35,538,373	35,538,373	-	-	25.00	25.00		1,132,400,651																			註四
	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	汽車貨運、貨櫃集駁站、航空貨運承攬及倉儲業務	USD	3,254,526	USD	3,254,526	3,254,526	3,254,526	3,254,526	-	-	12.00	12.00		128,446,906																			註四
	廈門國際航空港空運貨物倉儲	廈門市高崎國際機場	航空貨物倉儲	USD	1,626,428	USD	1,626,428	1,626,428	1,626,428	1,626,428	-	-	12.00	12.00		50,720,423																		註四	
	東聯國際貨運(香港)	Unit 1007, 10/F, Tower II, Enterprise Square, 9 Sheung Yuef Rd.,	航空貨運承攬及倉儲業務	HKD	1,500,000	HKD	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	600,000	600,000	20.00	20.00		13,225,893																		註三	
桃園航勤	台灣懷霖工業	桃園市西屯區工業區34路62號	其他機械製造業		49,477,500		49,477,500	49,477,500	49,477,500	49,477,500	4,275,000	4,275,000	26.07	26.07		43,567,162																			註五
	桃友	桃園縣大園鄉三民路二段605號1樓	人力派遣業、機械安裝業等		10,000,000		10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	1,000,000	1,000,000	100.00	100.00		11,123,981																			註五
台灣航勤	台灣航勤(薩摩亞)	TrustNet Chabers, Loteman Centre, P.O. Box 1225, Apia, Samoa	機場轉助服務及投資業務	USD	5,294,476	USD	5,294,476	5,294,476	5,294,476	5,294,476	-	-	100.00	100.00		193,116,872																			註四及五
華夏	華欣公寓大廈管理維護	桃園國際大園鄉航勤南路9號	公寓大廈管理服務業		10,000,000		10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	1,000,000	1,000,000	100.00	100.00		13,038,116																			註五
台灣航勤(薩摩亞)	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	汽車貨運、貨櫃集駁站、航空貨運承攬及倉儲業務	USD	3,525,726	USD	3,525,726	3,525,726	3,525,726	3,525,726	-	-	13.00	13.00		136,798,076																			註五
	廈門國際航空港空運貨物倉儲	廈門市高崎國際機場	航空貨物倉儲	USD	1,768,750	USD	1,768,750	1,768,750	1,768,750	1,768,750	-	-	13.00	13.00		56,318,796																			註五

註一：係國外控股公司，且當地法令以合併報表為主要報表，故僅揭露該控股公司資訊。

註二：係按庫藏股票處理則認列投資損益。

註三：係被投資公司未能及時提供報表，由投資公司自行估列投資損益。

註四：未發行股票。

註五：係第一季財務報表未認列投資損益者。

