

中華航空股份有限公司

財 務 報 告

民國九十四年度

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、會計師查核報告	4		-
四、資產負債表	5		-
五、損 益 表	6~7		-
六、股東權益變動表	8		-
七、現金流量表	9~10		-
八、財務報表附註			
(一)公司沿革	11		一
(二)重要會計政策之彙總說明	11~18		二
(三)會計變動之理由及其影響	-		-
(四)重要會計科目之說明	18~34		三~二
(五)關係人交易	34~37		三
(六)質抵押之資產	37		三
(七)重大承諾事項及或有事項	38~39		四
(八)重大之災害損失	-		-
(九)重大之期後事項	-		-
(十)其 他	39~41		五
(十一)附註揭露事項			
1.重大交易事項相關資訊	41~56		六
2.轉投資事業相關資訊	41~56		六
3.大陸投資資訊	41、56		六
(十二)部門別財務資訊	42~43		七
九、重要會計科目明細表	57~74		-
十、重要查核說明	75~78		-
十一、會計師複核報告	79		-
十二、其他揭露事項			
(一)業 務	81~91		-
(二)市價、股利及股權分散情形	92~95		-
(三)重要財務資訊	96~98		-
(四)財務狀況及經營結果之檢討與分析	99~101		-
(五)會計師之資訊	101		-

中華航空股份有限公司

財務報表暨會計師查核報告  
民國九十四及九十三年度

### 會計師查核報告

中華航空股份有限公司 公鑒：

中華航空股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之損益表、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。

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

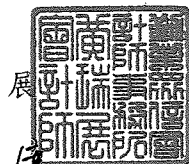
依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達中華航空股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

中華航空股份有限公司民國九十四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。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

中華航空股份有限公司已編製民國九十四年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所  
會計師 黃 瑞

黃 瑞



會計師 張 日 炎

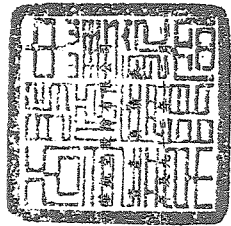
張 日 炎



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 三 月 七 日

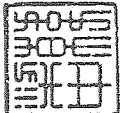


民國九十

日

單位：新台幣仟元，惟  
每股面額為元

代碼	資產	九十四年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
1100	現金及約當現金(附註二及三)	\$ 2,049,127	1	\$ 5,082,480	2	\$ 1,000,000	-	\$ 500,000	-
1110	短期投資(附註二及四)	4,823,118	2	3,508,718	2	849,115	-	899,626	-
1140	應收票據及帳款-淨額(附註二及五)	9,290,641	4	7,856,326	4	325,313	-	433,069	-
1150	應收帳項-關係人(附註二十二)	161,681	-	405,299	-	1,011,856	1	1,276,699	1
1160	其他應收款(附註六)	1,040,838	-	720,989	-	11,761,557	5	10,397,795	5
1200	存貨-淨額(附註二及七)	5,386,998	2	5,748,108	3	3,000,000	1	1,500,000	1
1250	預付費用(附註八)	73,291	-	696,139	-	5,440,605	2	3,712,610	2
1286	遞延所得稅資產(附註二及十九)	189,293	-	296,067	-	20,827,781	9	15,083,694	7
1291	已質押存單(附註二十三)	50,000	-	-	-	1,368,538	1	1,239,617	1
1298	其他流動資產	523,482	-	866,544	-	693,486	-	1,162,194	-
11XX	流動資產合計	23,588,469	9	25,180,670	12	46,078,251	19	36,212,304	17
142101	長期股權投資(附註二及九)	8,732,016	4	6,093,700	3	20,616,500	8	14,875,600	7
142102	採權益法之長期股權投資	836,273	-	974,366	-	105,334,441	43	92,388,836	42
1420	長期股權投資合計	9,568,291	4	7,068,066	3	9,787,747	4	10,868,380	5
1440	其他金融資產-非流動	10,585	-	10,354	-	135,738,688	55	118,132,816	54
1501	成地	2,106,788	1	2,106,788	1	5,415,398	2	5,103,777	3
1521	房屋及建築	7,494,919	3	7,420,190	4	2,965,829	1	4,523,472	2
1531	機器設備	3,203,680	1	3,163,335	2	612,181	1	684,822	2
1551	飛行設備	196,945,625	81	154,531,276	71	8,993,408	4	10,312,071	5
1561	辦公設備	758,070	-	773,916	-	-	-	-	-
1611	租賃資產	23,023,806	10	22,523,849	10	190,810,347	78	164,657,191	76
1631	租賃負債	670,980	-	558,775	-	-	-	-	-
158X	重估增值	50,335	-	50,335	-	-	-	-	-
15XY	成本及重估增值合計	234,254,205	96	191,128,464	88	8,327,028	4	7,843,057	4
15X9	減：累積折舊	45,423,742	19	40,587,290	19	830,471	-	830,471	-
1672	預付設備款(附註二十四及二十五)	13,873,058	6	25,992,050	12	5,044	-	5,044	-
15XX	固定資產合計	202,703,512	83	176,533,224	81	35,138,362	14	31,036,983	14
1750	無形資產	205,832	-	166,771	-	-	-	-	-
1770	電腦軟體-淨額(附註二)	2,010,636	1	2,377,282	1	-	-	-	-
17XX	遞延退休金成本(附註二及十六)	2,216,468	1	2,544,053	1	-	-	-	-
1810	其他資產	368,640	-	339,753	-	4,590,391	2	4,172,117	2
1820	存出保證金(附註二十三及二十四)	3,710,040	2	3,971,005	2	1,530,165	1	1,941,84	1
1830	遞延費用-淨額(附註二)	1,029,759	-	417,114	-	4,983,518	2	10,062,707	5
1860	遞延所得稅資產(附註二及十九)	1,519,019	1	985,629	1	11,040,074	5	14,429,009	7
1887	已質押存單(附註二十三)	264,901	-	258,065	-	-	-	-	-
18XX	其他資產淨額	6,892,359	3	5,971,566	3	(1,237,988)	(1)	(826,444)	(1)
1XXX	資產總計	\$ 244,979,691	100	\$ 217,307,933	100	\$ 244,979,691	100	\$ 217,307,933	100
2100	短期借款(附註十一)	-	-	-	-	-	-	-	-
2110	應付短期票券(附註十二)	-	-	-	-	-	-	-	-
2140	應付帳款	-	-	-	-	-	-	-	-
2150	應付帳款-關係人(附註二十二)	-	-	-	-	-	-	-	-
2170	應付費用(附註二)	-	-	-	-	-	-	-	-
2210	應付公司債-一年內到期(附註二及十三)	-	-	-	-	-	-	-	-
2260	預收帳項(附註二)	-	-	-	-	-	-	-	-
2270	一年內到期長期借款(附註十四及二十三)	-	-	-	-	-	-	-	-
2288	應付租賃負債-流動(附註二及十五)	-	-	-	-	-	-	-	-
2298	其他流動負債	-	-	-	-	-	-	-	-
21XX	流動負債合計	-	-	-	-	-	-	-	-
2410	長期附息負債	-	-	-	-	-	-	-	-
2420	應付公司債(附註二及十三)	-	-	-	-	-	-	-	-
2446	應付租賃負債-非流動(附註二及十五)	-	-	-	-	-	-	-	-
24XX	長期附息負債合計	-	-	-	-	-	-	-	-
2810	其他負債	-	-	-	-	-	-	-	-
2882	應計退休金負債(附註二及十六)	-	-	-	-	-	-	-	-
2890	未實現售後租回利益(附註二)	-	-	-	-	-	-	-	-
28XX	其他負債合計	-	-	-	-	-	-	-	-
2XXX	負債合計	-	-	-	-	-	-	-	-
3110	股本權益	-	-	-	-	-	-	-	-
3210	股本-每股面額10元；額定：九十四年 5,000,000 仟股，九十四年3,513,836 仟股，九十三 年3,103,698 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-
3230	資本公積	-	-	-	-	-	-	-	-
3280	股本溢價	-	-	-	-	-	-	-	-
32XX	資本公積合計	-	-	-	-	-	-	-	-
3310	保留盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-
3350	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
33XX	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
3410	未分配盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-
3420	未實現長期股權投資損失	-	-	-	-	-	-	-	-
3430	累積核算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-
3510	未列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-
3XXX	股東權益合計	-	-	-	-	-	-	-	-
4XXX	負債及股東權益總計	-	-	-	-	-	-	-	-



會計主管：

後附之附註係本財務報表之一部分。



經理人：



董事長：

中華航空股份有限公司



民國九十四年及九十三年自十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代碼	九十四年度			九十三年度		
	金額	%	金額	金額	%	
	營業收入(附註二及二十二)					
4622	客運收入	\$ 55,656,343	51	\$ 48,595,448	50	
4621	貨運收入	47,303,820	44	41,873,486	44	
4800	其他營業收入	<u>5,727,441</u>	<u>5</u>	<u>5,706,128</u>	<u>6</u>	
4000	營業收入合計	<u>108,687,604</u>	<u>100</u>	<u>96,175,062</u>	<u>100</u>	
	營業成本(附註二十及二十二)					
5623	空運成本	57,048,553	52	43,113,961	45	
5624	場站及運務成本	16,308,531	15	15,540,484	16	
5625	旅客服務成本	8,059,230	7	7,658,575	8	
5670	維修成本	6,133,982	6	5,953,408	6	
5800	其他營業成本	<u>3,841,492</u>	<u>4</u>	<u>4,006,909</u>	<u>4</u>	
5000	營業成本合計	<u>91,391,788</u>	<u>84</u>	<u>76,273,337</u>	<u>79</u>	
5910	營業毛利	<u>17,295,816</u>	<u>16</u>	<u>19,901,725</u>	<u>21</u>	
	營業費用(附註二十)					
6100	推銷費用	11,672,717	11	11,872,487	12	
6200	管理費用	<u>2,268,370</u>	<u>2</u>	<u>2,408,085</u>	<u>3</u>	
6000	營業費用合計	<u>13,941,087</u>	<u>13</u>	<u>14,280,572</u>	<u>15</u>	
6900	營業淨利	<u>3,354,729</u>	<u>3</u>	<u>5,621,153</u>	<u>6</u>	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入	94,608	-	72,860	-	
7121	採權益法認列之投資收 益(附註二及九)	749,579	1	487,738	1	
7122	股利收入	167,417	-	131,802	-	
7130	處分固定資產利益(附 註二)	158,819	-	560,529	1	
7140	處分投資利益	74,678	-	264,628	-	

(接次頁)

(承前頁)

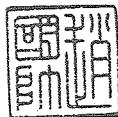
代碼	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度		
	金 額	%	金 額	%	
7150	\$ 10,968	-	\$ 13,880	-	
7160	483,381	1	-	-	
7480	<u>257,730</u>	-	<u>407,280</u>	-	
7100	營業外收入及利益 合計	<u>2</u>	<u>1,938,717</u>	<u>2</u>	
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	4,659,507	2,560,970	3	
7560	兌換損失淨額(附註二)	-	298,179	-	
7880	什項支出	<u>278,126</u>	<u>697,888</u>	<u>1</u>	
7500	營業外費用及損失 合計	<u>4,937,633</u>	<u>3,557,037</u>	<u>4</u>	
7900	稅前純益	414,276	4,002,833	4	
8110	所得稅利益(附註二及十九)	<u>230,956</u>	<u>179,894</u>	-	
9600	純 益	<u>\$ 645,232</u>	<u>\$ 4,182,727</u>	<u>4</u>	
		稅 前 稅 後	稅 前 稅 後		
9950	每股盈餘(附註二十一)				
	基本每股盈餘	<u>\$ 0.12</u>	<u>\$ 0.19</u>	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 1.25</u>
	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.10</u>	<u>\$ 0.15</u>	<u>\$ 1.03</u>	<u>\$ 1.07</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



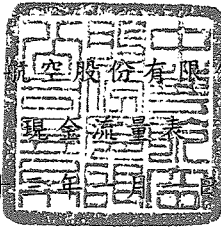
會計主管：







中華航空股份有限公司



民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量		
純益	\$ 645,232	\$ 4,182,727
調整項目		
提列短期投資跌價損失	124	-
提列備抵呆帳	-	30,000
折舊及攤提	9,895,599	8,053,363
處分長期股權投資利益	-	( 149,651)
處分固定資產利益	( 158,819)	( 560,529)
處分閒置資產淨損(益)	8,212	( 35,467)
存貨、固定資產及閒置資產損失	170,506	613,519
未實現售後租回利益攤銷	( 668,485)	( 1,111,123)
遞延貸項攤銷	( 66,413)	( 66,386)
依權益法認列投資收益與當期收到被 投資公司現金股利之差額	( 154,516)	( 87,929)
長期股權投資清算分配淨益	-	( 5,306)
遞延所得稅	( 426,616)	( 251,632)
資產及負債項目之淨變動		
應收票據及帳款	( 1,434,315)	( 2,145,520)
應收帳款—關係人	243,618	( 104,289)
其他應收款	185,648	903,368
存貨	( 441,165)	( 844,060)
預付費用	622,848	( 409,140)
其他流動資產	343,062	( 74,860)
應付帳款	( 107,756)	( 243,308)
應付帳款—關係人	( 264,843)	386,169
應付費用	1,363,762	2,087,929
預收款項	1,727,995	414,358
其他流動負債	( 475,708)	309,286
應計退休金負債	81,302	253,032
營業活動之淨現金流入	<u>11,089,272</u>	<u>11,144,551</u>
投資活動之現金流量		
短期投資減少(增加)	( 1,314,524)	6,595,000
已質押定存單減少(增加)	( 56,836)	14,044
出售長期股權投資價款	-	216,655
長期股權投資增加	( 2,427,032)	( 114,743)
長期股權投資清算分配款項	-	523,241
長期股權投資減資退回股款	30,000	306,000

(接次頁)

(承前頁)

	九十四年度	九十三年度
其他金融資產—非流動減少(增加)	(\$ 231)	\$ 1,097
出售固定資產價款	2,329,741	7,192,213
購入固定資產	( 34,874,638)	( 50,313,778)
出售閒置資產價款	92,139	132,394
存出保證金減少	260,965	1,053,544
電腦軟體成本減少(增加)	( 51,568)	5,436
遞延費用增加	( 719,616)	( 369,730)
投資活動之淨現金流出	( 36,731,600)	( 34,758,627)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	500,000	( 3,100,000)
應付短期票券減少	( 50,511)	( 923,852)
長期借款增加	38,049,857	43,209,586
償還長期借款及應付租賃負債	( 22,816,848)	( 22,744,479)
發行應付公司債	10,000,000	10,000,000
償還應付公司債	( 1,500,000)	( 3,900,000)
存入保證金增加(減少)	( 6,228)	57,741
未實現售後租回利益減少	( 863,779)	( 223,148)
發放現金股利	( 636,108)	( 284,893)
融資活動之淨現金流入	22,676,383	22,090,955
本年度現金及約當現金減少數	( 2,965,945)	( 1,523,121)
匯率影響數	( 67,408)	( 154,215)
年初現金及約當現金餘額	5,082,480	6,759,816
年底現金及約當現金餘額	\$ 2,049,127	\$ 5,082,480
現金流量資訊之補充揭露		
本年度支付利息	\$ 5,039,275	\$ 3,047,437
減：資本化利息	390,835	345,147
不含資本化利息之本年度支付利息	\$ 4,648,440	\$ 2,702,290
本年度支付所得稅	\$ 305,519	\$ 452,660
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 20,627,781	\$ 15,083,694
應付租賃負債—流動	\$ 1,368,538	\$ 1,239,617
一年內到期之應付公司債	\$ 3,000,000	\$ 1,500,000
應付公司債轉換普通股	\$ 1,259,100	\$ 1,724,400

後附之附註係本財務報表之一部分。

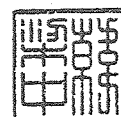
董事長：



經理人：



會計主管：



# 中華航空股份有限公司

## 財務報表附註

民國九十四及九十三年度

(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；暨(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，民國九十四及九十三年底對本公司之持股比例分別為 65.63% 及 67.51%，另本公司於民國九十四及九十三年底，員工人數分別為 9,833 人及 9,490 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

流動資產包括用途未受限制之現金或約當現金，以及預期於一年內變現或耗用之資產；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。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

#### 約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之附賣回債券。

### 短期投資

短期投資係買入上市公司股票及受益憑證，以成本為入帳基礎，出售時股票及受益憑證係分別按加權平均法及個別認定法計算成本，年底並分別按國內或國外之投資組合依成本與市價或基金淨值孰低法評價，當市價或基金淨值低於成本時，提列備抵短期投資跌價損失；嗣後若市價或基金淨值已告回升，則應於已提列金額內予以沖回。

### 備抵呆帳

備抵呆帳係就年底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。

### 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者，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。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資收益（或損失）；因被投資公司所持有按成本法計價之長期股權投資發生未實現跌價損失，本公司亦按持股比例認列未實現跌價損失；發放現金股利時則作為投資成本減項。取得股權時，或首次採用權益法時，投資成本與所取得股權淨值間之差額按五年攤銷。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。

長期股權投資按成本法計價者，以投資成本計算。投資於上市櫃公司之股權，當其投資帳面金額超出市價時，則改按市價計算，且提列備抵跌價損失，未實現跌價損失列為股東權益之減項，若嗣後市

價回升，則應於已提列金額內予以沖回。投資於未上市上櫃公司股權，當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。被投資公司發放現金股利時，除投資當年度應貸記長期股權投資外，列為當年度股利收入。

長期股權投資原採成本法計價者，若因被投資公司現金增資發行新股而本公司未按持股比例認購，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。

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。

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年度費用。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年度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年度之利息費用。

營業租賃之會計處理，係以每期所支付之租金列入當年度費用；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

可轉換公司債之贖回價格高於公司債面額部分之利息補償金，自發行日起至債券持有人得行使賣回權日止，按利息法認列利息費用；可轉換公司債持有人於行使轉換權利時，即就轉換之公司債及應付利息補償金等相關科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。

#### 退休金

屬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，將應提撥之退休基金數額認列為當年度費用。

#### 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，包含於當年度所得稅。

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

本公司自民國九十四年一月一日起，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，就採權益法之長期股權投資、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一資產重估增值，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。經評估已認列減損損失並調整帳面價值之資產，若嗣後其可回收金額之估計發生變動，致預計之可回收金額因而增加，則應迴轉已認列之減損損失，就原認列為減損損失之範圍內，於當年度認列迴轉利益，並借記累計減損調整增加資產帳面價值至可回收金額，惟迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除提列折舊或攤銷後之帳面價值。已依法令辦理重估價者，於迴轉時，先就原列為損失之範圍內認列利益，餘額再轉回資產重估增值。

此項會計原則之採用對本公司民國九十四年度之財務報表並無影響。

#### 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

以外幣為準之交易事項（非遠期外匯買賣合約），係按交易日之即期匯率入帳。外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為收付結清期間之損益。外幣資產及負債之年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額處理如下：外幣長期股權投資，其按成本法計價者，若換算後之金額低於原始成本，該項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；其他外幣資產及負債，其差額則列為當年度損益。

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，則以當年度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 01665 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。

#### 衍生性金融商品

##### (一)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，依避險項目列為當年度損益、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年底時互為沖抵，其差額列為資產或負債。

##### (二)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年度損益。

##### (三)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。

#### (四) 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。

#### (五) 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。

### 三、現金及約當現金

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 34,082,290	\$ 29,459,962
週轉金	134,766,626	53,521,872
支票及活期存款	1,814,052,502	3,610,706,228
定期存款	-	1,388,791,553
附賣回債券	66,225,109	-
	<u>\$ 2,049,126,527</u>	<u>\$ 5,082,479,615</u>

### 四、短期投資

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
國內上市公司股票及受益憑證	\$ 4,674,755,878	\$ 3,419,755,878
國外上市公司股票及受益憑證	148,486,260	88,962,451
	<u>4,823,242,138</u>	<u>3,508,718,329</u>
減：備抵跌價損失	123,758	-
	<u>\$ 4,823,118,380</u>	<u>\$ 3,508,718,329</u>
市 價		
國內上市公司股票及受益憑證	\$ 4,674,632,120	\$ 3,432,178,493
國外上市公司股票及受益憑證	223,599,788	204,354,693
	<u>\$ 4,898,231,908</u>	<u>\$ 3,636,533,186</u>

上列短期投資市價係依民國九十四年及九十三年十二月平均收盤價及年底基金淨值計算。

### 五 應收票據及帳款

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日
應收票據	\$ 127,676,043	\$ 266,042,479
應收帳款	9,219,677,320	7,658,396,572
	9,347,353,363	7,924,439,051
減：備抵呆帳	56,712,856	68,113,328
淨 額	<u>\$ 9,290,640,507</u>	<u>\$ 7,856,325,723</u>

### 六 其他應收款

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日
應收資助款	\$ 505,497,142	\$ -
應收收益	333,823,159	500,428,647
應收退稅款	170,313,520	126,593,105
其 他	31,204,170	93,967,068
	<u>\$ 1,040,837,991</u>	<u>\$ 720,988,820</u>

### 七 存 貨

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日
飛行設備消耗性器材	\$ 4,617,336,032	\$ 4,737,288,319
機上消耗品及販售品	333,143,592	360,781,635
在修品盤存	486,023,577	699,438,963
	5,436,503,201	5,797,508,917
減：備抵存貨跌價損失	49,504,796	49,400,969
淨 額	<u>\$ 5,386,998,405</u>	<u>\$ 5,748,107,948</u>

### 八 預付費用

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日
預付租機費	\$ 29,510,391	\$ 88,845,181
預付保險費	11,001,380	522,932,206
其 他	32,779,519	84,361,566
	<u>\$ 73,291,290</u>	<u>\$ 696,138,953</u>

## 九長期股權投資

被投資公司名稱	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例 %	帳列金額	持股比例 %
<u>按權益法計價</u>				
華 儲	\$ 1,764,771,295	54.00	\$ 1,747,484,730	54.00
華航 (亞洲)	1,472,577,119	100.00	212,604,484	100.00
華信航空	1,428,761,776	93.99	526,892,631	90.05
華美投資	844,269,204	100.00	823,787,451	100.00
桃園航勤	837,402,173	49.00	846,296,068	49.00
華膳空廚	628,245,974	51.00	618,000,629	51.00
先啟資訊系統	427,426,104	93.93	402,582,668	93.93
台灣航勤	364,282,492	47.35	354,080,685	47.35
中國飛機服務	252,983,716	20.00	-	-
高雄空廚	168,040,746	31.76	166,449,852	31.76
科學城物流	153,127,612	28.48	-	-
華普飛機引擎科技	135,117,532	24.50	125,000,155	24.50
華潔洗滌	108,670,082	55.00	106,115,182	55.00
華 夏	82,956,113	100.00	93,156,433	100.00
華旅網際旅行社	34,887,394	100.00	-	-
華泉旅行社	22,525,138	51.00	25,162,759	51.00
全球聯運	5,868,415	25.00	5,623,390	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	40,360,311	48.21
小 計	<u>8,732,015,470</u>		<u>6,093,700,013</u>	
<u>按成本法計價</u>				
上櫃公司普通股				
遠東航空	374,317,312	7.61	374,317,312	7.61
關貿網路	92,320,048	5.98	92,320,048	5.98
	<u>466,637,360</u>		<u>466,637,360</u>	
減：未實現跌價損失	<u>127,966,229</u>		<u>62,697,368</u>	
	<u>338,671,131</u>		<u>403,939,992</u>	
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	51,260,145	15.00	49,771,879	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>497,131,596</u>		<u>569,953,330</u>	
未上市(櫃)公司特別股				
Abacus International Holdings Ltd.				
	472,522	-	472,522	-
小 計	<u>836,275,249</u>		<u>974,365,844</u>	
合 計	<u>\$ 9,568,290,719</u>		<u>\$ 7,068,065,857</u>	

民國九十四及九十三年底投資於上櫃公司之股票，按民國九十四年及九十三年十二月份平均收盤價計算之市價總額分別為 338,671 仟元及 403,940 仟元。

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。

本公司之被投資公司遠邦創業投資及華膳空廚分別於民國九十四年六月二十四日及九十三年三月五日股東會決議辦理減資退回股款，依減資基準日持股比例，本公司分別收到退還股款 30,000 仟元及 306,000 仟元。

除下述者外，採權益法計價之被投資公司係依當年度經會計師查核之財務報表，按本公司持股比例認列投資損益。Freighter Princess Ltd.、Freighter Queen Ltd.及 Freighter Prince Ltd.因其實收資本額未達三仟萬元，且營業收入未達五仟萬元或本公司營業收入之 10%以上，係按未經會計師查核之財務報表認列投資損益。另本公司民國九十四年度對被投資公司中國飛機服務之長期股權投資帳面值及投資損益之認列，係按未經會計師查核之財務報表認列（本公司認為倘該等財務報表經會計師查核，尚不致有重大之調整）。被投資公司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值至零。本公司採權益法認列之被投資公司損益請參閱附表六。

## 十、固定資產

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
重估增值－成本		
房屋及建築	\$ 50,335,009	\$ 50,335,009
累積折舊		
房屋及建築	\$ 2,680,486,060	\$ 2,516,400,617
機器設備	2,565,906,550	2,511,128,518
飛行設備	33,233,089,556	29,615,179,704
辦公設備	605,149,523	601,478,961
租賃資產	5,937,957,830	4,946,956,969
租賃改良－房屋	401,152,626	396,145,335
	<u>\$45,423,742,145</u>	<u>\$40,587,290,104</u>

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。

民國九十四及九十三年度利息資本化總額分別為 390,835 仟元及 345,147 仟元，資本化之利率分別為 1.2927-3.7611% 及 1.257-1.47%。

## 十一、短期借款

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
銀行信用借款，年利率民國九十四年 1.40-1.47%；民國九十三年 1.29%	<u>\$ 1,000,000,000</u>	<u>\$ 500,000,000</u>

## 十二、應付短期票券

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
應付商業本票，年貼現率民國九十四年 1.478-1.488%；民國九十三年 1.25-1.288%	\$ 850,000,000	\$ 900,000,000
減：應付短期票券折價	<u>884,613</u>	<u>373,655</u>
	<u>\$ 849,115,387</u>	<u>\$ 899,626,345</u>

### 三 應付公司債

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
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	<u>1,200,000,000</u>	-
	<u>\$ 3,000,000,000</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
國內第二次無擔保轉換公司債	7,016,500,000	8,275,600,000
國內第三次無擔保轉換公司債	<u>10,000,000,000</u>	-
	<u>\$20,616,500,000</u>	<u>\$14,875,600,000</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，民國九十四年底時之轉換價格為 16.5 元。

(五)截至民國九十四年底止，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，民國九十四年底時之轉換價格為 15 元。
- (五)截至民國九十四年底止，共計有面額 2,983,500 仟元已轉換為本公司普通股股票計 181,392 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，並自發行日起滿三、四及五年各還本 30%、30%及 40%。

#### 四、長期借款

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
銀行借款	\$113,156,463,054	\$ 92,987,480,703
應付商業本票融資淨額一係減 除折價民國九十四年 42,240,397 元及民國九十三年 46,950,389 元後之淨額	12,805,759,603	14,485,049,611
減：一年內到期之長期借款	<u>20,627,781,085</u>	<u>15,083,694,067</u>
	<u>\$105,334,441,572</u>	<u>\$ 92,388,836,247</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分別償清，年利率民國九十四年底為 0.5893-4.9563%，民國九十三年年底為 0.5972-3.3140%。

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償清，年貼現率民國九十四年底為 1.29-2.299%，民國九十三年年底為 1.4962-2.1566%。

#### 五、應付租賃負債

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
應付租賃負債	\$11,156,284,311	\$12,107,997,247
減：一年內到期部分	<u>1,368,537,697</u>	<u>1,239,617,047</u>
	<u>\$ 9,787,746,614</u>	<u>\$10,868,380,200</u>

截至民國九十四年底止，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		\$	1,368,537,697
九十六			1,471,888,615
九十七			1,583,057,977
九十八			1,702,638,211
九十九			1,290,148,337

民國一〇〇年度（含）以後年度應支付之租金總額約 3,744,385 仟元，依郵匯局一年期定期存款利率（2.015%）折算之現值約 3,388,912 仟元。

#### 六、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。本公司民國九十四年下半年度依該條例認列之退休金成本為 29,507 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，於民國九十四及九十三年底，專戶餘額分別為 1,559,316 仟元及 1,289,412 仟元。

本公司確定給付制退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本明細如下：

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
服務成本	\$ 272,172,883	\$ 275,829,176
利息成本	240,291,515	229,293,945
退休基金資產預期報酬	( 23,078,222)	( 21,771,737)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	307,511,000	307,511,000
前期服務成本攤銷數	59,135,597	59,135,597
退休金損益攤銷數	<u>88,194,270</u>	<u>53,620,041</u>
淨退休金成本	<u>\$ 944,227,043</u>	<u>\$ 903,618,022</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	<u>九十四年 十二月三十一日</u>	<u>九十三年 十二月三十一日</u>
給付義務		
既得給付義務	(\$ 4,257,769,512)	(\$ 3,943,290,451)
非既得給付義務	( <u>2,716,945,177</u> )	( <u>2,449,898,528</u> )
累積給付義務	( 6,974,714,689)	( 6,393,188,979)
未來薪資增加之影響數	( <u>1,053,403,185</u> )	( <u>978,042,488</u> )
預計給付義務	( 8,028,117,874)	( 7,371,231,467)
退休基金資產公平價值	<u>1,559,316,321</u>	<u>1,289,412,041</u>
提撥狀況	( 6,468,801,553)	( 6,081,819,426)
未認列過渡性淨給付義務	1,537,551,000	1,845,062,000
未認列前期服務成本	473,084,771	532,220,368
未認列退休金損失	2,291,390,932	1,619,065,851
補列之退休金負債	( <u>3,248,623,518</u> )	( <u>3,018,305,731</u> )
應計退休金負債	<u>(\$ 5,415,398,368)</u>	<u>(\$ 5,103,776,938)</u>

(三)退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設為：

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
折現率	3.7%	3.7%
未來薪資水準增加率	2.0%	2.0%
退休基金資產之預期年投資報酬率	3.7%	3.7%

## 七、股東權益

本公司股東常會於民國九十四年六月十日及九十三年六月十一日決議之民國九十三年及九十二年盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案 (仟元)		每股股利 (元)	
	九十三年度	九十二年度	九十三年度	九十二年度
法定盈餘公積	\$ 418,274	\$ 177,945		
特別盈餘公積	1,335,981	194,184		
現金股利	636,108	284,893	\$ 0.2	\$ 0.1
股票股利	3,180,542	1,424,464	1.0	0.5
員工股票紅利	145,708	84,440		
	<u>\$5,716,613</u>	<u>\$2,165,926</u>		

上述分配情形與董事會之決議並無差異。

另本公司發行國內第二次無擔保可轉換公司債，於民國九十四年第四季，計有面額 214,000 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 14,267 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一月六日為增資基準日，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。

本公司民國九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

另本公司民國九十三年度盈餘分配案中包括以轉增資發行新股之方式分配員工紅利 145,708 仟元，計 14,571 仟股，此股數佔民國九十三年底流在外之普通股股數之比例為 0.5%。前述員工紅利 145,708 仟元如以費用列帳時，本公司民國九十三年度之稅後基本每股盈餘將由 1.25 元減為 1.21 元。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當期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。

## 六、庫藏股票

(單位：仟股)

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 增 加	年 底 股 數
<u>九十四年度</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>352</u>	<u>3,855</u>
<u>九十三年度</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>3,336</u>	<u>167</u>	<u>3,503</u>

上列本年度股數增加係股票股利。

民國九十四及九十三年底帳面價值分別為 36,554 仟元及 35,493 仟元，市價分別為 57,327 仟元及 59,138 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。

## 七、所得稅

(一)帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅調節如下：

	<u>九 十 四 年 度</u>	<u>九 十 三 年 度</u>
稅前利益按法定稅率 (25%) 計算之稅額	\$ 103,558,988	\$ 1,000,708,351
所得稅調整項目之稅額影響 數：		
永久性差異	( 204,880,637)	( 204,864,092)
暫時性差異	<u>147,682,786</u>	<u>( 26,421,298)</u>
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 46,361,137</u>	<u>\$ 769,422,961</u>

(二) 所得稅利益構成項目如下：

	九十四年度	九十三年度
當年度應負擔所得稅	\$ 46,361,137	\$ 769,422,961
未分配盈餘加徵	-	543,373,555
扣抵之投資抵減	( 46,361,137)	( 1,057,386,897)
遞延所得稅費用(利益)		
存貨跌價損失	( 3,819,480)	( 100,444)
權益法認列國內投資損失	-	276,753,472
權益法認列國外投資利益	5,339,417	18,216,111
固定資產折舊財稅差異	( 319,760,614)	( 44,344,762)
閒置資產跌價損失迴轉 (提列)	55,491,241	( 79,494,521)
酬賓負債	( 3,722,812)	( 8,716,323)
退休金	( 20,325,911)	( 63,257,922)
未實現兌換損益	114,315,753	( 72,914,371)
利息費用財稅差異	16,926,515	18,789,936
投資抵減	( 1,287,328,353)	( 291,446,464)
備抵評價提列(迴轉)	1,255,290,857	( 210,375,968)
以前年度所得稅調整	( 43,363,026)	21,587,854
所得稅利益	<u>(\$ 230,956,413)</u>	<u>(\$ 179,893,783)</u>

(三) 淨遞延所得稅資產(負債)之明細如下：

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
流動		
存貨跌價損失	\$ 12,376,199	\$ 8,556,719
酬賓負債	44,981,897	41,259,085
未實現兌換損失	131,935,383	246,251,136
遞延所得稅資產	<u>\$ 189,293,479</u>	<u>\$ 296,066,940</u>
非流動		
投資抵減	\$ 2,750,748,171	\$ 1,224,396,704
退休金	541,546,833	521,220,922
利息費用財稅差異	194,938,906	211,865,421
閒置資產跌價損失	234,813,424	290,304,665
遞延所得稅資產	3,722,047,334	2,247,787,712
備抵評價金額	<u>( 1,843,001,275)</u>	<u>( 587,710,418)</u>
遞延所得稅資產—淨額	1,879,046,059	1,660,077,294
固定資產折舊差異	( 330,040,976)	( 649,801,590)
權益法認列國外投資收益	<u>( 29,986,290)</u>	<u>( 24,646,873)</u>
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 1,519,018,793</u>	<u>\$ 985,628,831</u>

(四)兩稅合一相關資訊：

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 5,311,507</u>	<u>\$ 61,002,031</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 0.01% 及 8.57%。

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)民國九十四及九十三年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。

本公司民國九十四及九十三年底用以計算遞延所得稅之稅率為 25%。

(六)截至民國九十四年底止，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	\$ 187,945,814	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

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費用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。

示用人、折舊、折耗及攤銷費用

	九	十	四	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$ 8,510,333,506		\$ 2,115,643,963		\$10,625,977,469
勞健保費用	374,546,663		243,755,939		618,302,602
退休金費用	802,921,877		211,735,331		1,014,657,208
其他用人費用	1,843,128,120		266,771,107		2,109,899,227
折舊費用	9,481,076,699		295,043,524		9,776,120,223
攤銷費用	27,862,408		91,616,375		119,478,783

	九	十	三	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$ 7,704,691,254		\$ 2,368,150,038		\$10,072,841,292
勞健保費用	337,434,340		235,537,051		572,971,391
退休金費用	695,007,302		271,691,799		966,699,101
其他用人費用	1,864,536,699		326,853,666		2,191,390,365
折舊費用	7,713,322,049		291,829,268		8,005,151,317
攤銷費用	23,853,418		24,358,625		48,212,043

## 二 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 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十四年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益	\$ 414,276	\$ 645,232	3,475,693	<u>\$ 0.12</u>	<u>\$ 0.19</u>
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	-	-	691,033		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 414,276</u>	<u>\$ 645,232</u>	<u>4,166,726</u>	<u>\$ 0.10</u>	<u>\$ 0.15</u>
<u>九十三年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益	\$4,002,833	\$4,182,727	3,345,186	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 1.25</u>
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	-	-	548,980		
稀釋每股盈餘	<u>\$4,002,833</u>	<u>\$4,182,727</u>	<u>3,894,166</u>	<u>\$ 1.03</u>	<u>\$ 1.07</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。民國九十三年度稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，因追溯調整，將由1.39元及1.19元減少為1.25元及1.07元。

## 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
華航 (亞洲)	子公司
華信航空	子公司
華美投資	子公司
桃園航勤	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
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

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
全球聯運	子公司
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
中華航空事業發展基金會(航發會)	持有本公司股份 65.63%之主要股東

(二)與關係人間之重大交易事項

營業收入

	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
華信航空	\$1,424,137,942	1.31	\$1,178,032,166	1.22
全球聯運	156,776,388	0.14	160,602,034	0.17
航發會	47,104,040	0.04	47,581,043	0.05
華 儲	31,963,212	0.03	28,471,379	0.03
其 他	54,140,174	0.06	37,203,923	0.04
合 計	<u>\$1,714,121,756</u>	<u>1.58</u>	<u>\$1,451,890,545</u>	<u>1.51</u>

營業成本

	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
華膳空廚	\$1,052,620,530	1.15	\$ 982,395,606	1.29
桃園航勤	846,050,554	0.93	791,722,585	1.04
華信航空	773,286,817	0.85	413,248,012	0.54
華 儲	249,291,890	0.27	226,970,153	0.30
華 夏	209,263,445	0.23	193,363,594	0.25
台灣航勤	203,689,376	0.22	250,241,206	0.33
航發會	103,955,648	0.11	106,134,077	0.14
高雄空廚	93,826,277	0.10	91,053,103	0.12

(接次頁)

(承前頁)

	九十四年度		九十三年度	
	金	佔各該 額 科目%	金	佔各該 額 科目%
華潔洗滌	\$ 63,310,048	0.07	\$ 60,883,959	0.08
華泉旅行社	57,447,861	0.06	75,474,091	0.10
華美投資	46,945,338	0.05	45,597,315	0.06
華航(亞洲)	30,190,193	0.03	24,117,886	0.03
華普飛機引擎科技	4,243,535	-	4,548,261	-
其他	<u>32,624,891</u>	<u>0.05</u>	<u>611,684</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$3,766,746,403</u>	<u>4.12</u>	<u>\$3,266,361,532</u>	<u>4.28</u>

(三)應收款項－關係人

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金	佔各該 額 科目%	金	佔各該 額 科目%
華信航空	\$ 131,129,233	78.51	\$ 384,064,718	94.76
航發會	8,832,951	5.38	8,159,011	2.01
全球聯運	6,678,261	4.06	7,900,247	1.95
華儲	3,495,242	2.13	3,172,050	0.78
其他	<u>11,544,958</u>	<u>9.92</u>	<u>2,002,695</u>	<u>0.50</u>
合計	<u>\$ 161,680,645</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 405,298,721</u>	<u>100.00</u>

(四)應付帳款－關係人

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金	佔各該 額 科目%	金	佔各該 額 科目%
華信航空	\$ 445,394,146	43.90	\$ 690,146,433	54.06
華膳空廚	242,683,917	24.03	245,183,885	19.20
桃園航勤	200,689,383	19.87	207,647,733	16.26
華儲	33,604,060	3.33	30,732,847	2.41
華夏	22,214,152	2.20	22,680,375	1.78
航發會	20,124,159	1.99	15,616,466	1.22
台灣航勤	15,840,181	1.57	38,876,414	3.05
高雄空廚	12,854,161	1.27	15,384,117	1.20
其他	<u>18,452,332</u>	<u>1.84</u>	<u>10,430,792</u>	<u>0.82</u>
合計	<u>\$1,011,856,491</u>	<u>100.00</u>	<u>\$1,276,699,062</u>	<u>100.00</u>

(五)有價證券交易

先啟資訊系統於民國九十四年十一月出售持股 100%之華旅網際旅行社全部股權予本公司，售價計 36,265 仟元。

## (六) 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，民國九十四及九十三年度收取之租金分別為1,292,241 仟元及 1,060,603 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，民國九十四年及九十三年度租金費用分別為 622,612 仟元及 301,134 仟元。

## (七) 背書及保證

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
華信航空—銀行借款、應付短期票券及各項業務保證	\$ -	\$ 1,087,500,000
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	21,092,715	20,749,186
Freighter Queen Ltd.	427,785,817	419,390,543
Freighter Prince Ltd.	485,856,393	477,943,422
Freighter Princess Ltd.	645,157,525	703,378,859

本公司與關係人間之交易均按一般交易條件為之。

## 三、質、抵押之資產

下列資產經質、抵押作為長期借款及各項業務之擔保品：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
存出保證金（以定期存單質押保證）	\$ 6,894,800	\$ 14,514,200
已質押定存單（供銀行融資保證用途）	314,900,662	258,064,516
固定資產—飛行設備淨額	<u>137,490,907,132</u>	<u>111,034,129,803</u>
合 計	<u>\$137,812,702,594</u>	<u>\$111,306,708,519</u>

## 四、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 3,350,000 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		\$ 2,047,729,800	
九十六		1,881,026,342	
九十七		1,524,947,247	
九十八		820,184,162	
九十九		730,409,538	

民國一〇〇及以後年度應支付之租金總額約 1,179,651 仟元，按郵匯局一年期定期存款利率(2.015%)折算之現值約 1,058,562 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，截至民國九十四年底已交機十二架，餘一架合約總價約為美金 213,836 仟元，截至民國九十四年底止，已預付美金 43,777 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，截至民國九十四年底止已預付美金 152,513 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，截至民國九十四年底止已交機八架，餘六架總價約為美金 1,026,016 仟元，截至民國九十四年底止已預付美金 196,035 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。

### 五.金融商品相關資訊

#### (一)衍生性金融商品

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；訂定外匯交換合約，係為規避利率波動之風險；訂定利率交換合約，主要係為規避負債利率波動之風險；訂定油料避險合約，主要係為規避原油價格波動之風險。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。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。

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。

茲將本公司及子公司華信航空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：

	九十四年十二月三十一日			九十三年十二月三十一日		
	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	\$ 2,052,980,132	\$ 23,291,255	\$ 12,216,963	\$ -	\$ -	\$ -
外幣選擇權						
一買入	1,589,403,974	21,641,456	18,727,332	5,080,645,161	12,372,438	12,372,438
一賣出	1,690,181,391	-	( 7,859,349 )	10,923,562,387	-	( 502,787,986 )
利率交換	53,245,051,636	8,703,086	( 1,251,398,204 )	113,996,724,336	247,088,317	( 1,442,180,263 )
油料避險	24,963,079,470	839,608,285	839,571,795	19,456,774,194	978,936,413	781,960,180
<u>華信航空</u>						
利率交換	-	-	-	883,870,968	-	( 20,719,712 )
油料避險	114,238,411	2,376,599	2,376,599	-	-	-

本公司及子公司華信航空係以金融機構之報價做為個別合約之公平價值。

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。

本公司及子公司華信航空民國九十四及九十三年度從事之衍生性金融商品交易損益，明細如下：

	九十四年度	九十三年度
<u>本公司</u>		
遠期外匯—帳列兌換利益	\$ 53,654,005	\$ 14,336,637
—帳列預付設備款減項 (加項)	25,451,787	( 1,523,213 )
—帳列油料成本減項	31,647,107	-
外幣選擇權—帳列兌換利益(損 失)	916,032	( 247,003,571 )
—帳列預付設備款加 項	160,291,211	64,630,689
—帳列油料成本減項	5,815,409	-
外匯交換—帳列利息費用減項	5,770,984	-
—帳列預付設備款減項	53,922,247	-
利率交換—帳列利息費用加項	774,664,857	578,360,112
油料避險—帳列油料成本減項	2,035,054,458	2,646,122,668
<u>華信航空</u>		
利率交換—帳列利息費用加項	10,700,402	36,920,648
油料避險—帳列油料成本減項	3,918,057	7,195,012



## (二) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
公平價值與帳面價值				
相等之金融資產	\$ 26,146,103,134	\$ 26,146,103,134	\$ 25,372,582,788	\$ 25,372,582,788
短期投資—淨額	4,823,118,380	4,898,231,908	3,508,718,329	3,636,533,186
金 融 負 債				
公平價值與帳面價值				
相等之金融負債	152,163,639,846	152,163,639,846	133,557,916,974	133,557,916,974
應付公司債	23,616,500,000	23,700,566,600	16,375,600,000	17,220,439,778

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。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、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、應付租賃負債—流動、長期借款、應付租賃負債—非流動、部分其他流動負債與存入保證金。
2. 有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則以帳面價值為公平價值。
3. 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。
4. 銀行長期借款及應付租賃款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. 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.從事衍生性商品交易：附註二十五。

(三)大陸投資資訊：附表七。

### 三、部門別財務資訊

#### (一)產業別資訊：

本公司係屬航空運輸業，主要經營業務為旅客及貨物航空運輸。

#### (二)地區別財務資訊：

本公司民國九十四及九十三年度有關地區別財務資訊列示如下：

單位：新台幣仟元

	九十					九十		內 含	併
	美	洲	東	北	亞	東	南		
營業收入	\$ 43,852,582	\$ 14,147,877	\$ 30,457,398	\$ 18,549,297	\$ 1,680,450	\$ -	\$ -	\$ 108,687,604	
部門損益	\$ 623,970	\$ 1,887,131	\$ 1,417,124	(\$ 189,422)	(\$ 384,074)	\$ -	\$ -	\$ 3,354,729	
利息收入								94,608	
按權益法認列之									
投資收入								749,579	
其他投資收益								167,417	
公司一般收入								985,576	
利息費用								( 4,659,507)	
公司一般費用								( 278,126)	
稅前損益								\$ 414,276	
可辨認資產	\$ 273,611	\$ 45,926	\$ 147,543	\$ 20,102	\$ 2,167	\$ 188,341,112	\$ 188,341,112	\$ 188,830,461	
長期股權投資								9,568,291	
公司一般資產								46,580,939	
資產合計								\$ 244,979,691	

	九十					九十		內 含	併
	美	洲	東	北	亞	東	南		
營業收入	\$ 38,236,090	\$ 11,276,740	\$ 28,456,117	\$ 16,713,669	\$ 1,492,446	\$ -	\$ -	\$ 96,175,062	
部門損益	\$ 2,105,081	\$ 3,217,442	(\$ 2,784,982)	\$ 2,496,705	\$ 586,907	\$ -	\$ -	\$ 5,621,153	
利息收入								72,860	
按權益法認列之									
投資收入								487,738	
其他投資收益								131,802	
公司一般收入								1,246,317	
利息費用								( 2,560,970)	
公司一般費用								( 996,067)	
稅前損益								\$ 4,002,833	
可辨認資產	\$ 323,771	\$ 37,462	\$ 152,777	\$ 8,641	\$ 2,172	\$ 150,016,351	\$ 150,016,351	\$ 150,541,174	
長期股權投資								7,068,066	
公司一般資產								59,698,693	
資產合計								\$ 217,307,933	

(三)重要客戶資訊：

航空運輸業主要客戶為社會大眾，故無收入金額達損益表上收入金額 10% 以上之客戶。

(四)外銷收入資訊：

因本公司之營業性質主要係國際航空運輸服務，並無外銷收入資訊之適用。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國九十四年度

附表一

單位：新台幣元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書 公司名稱	保書 關係	保證對象	對單一企業背書 保證之限額(註一)	本期最高 保證餘額	期末背書保證 餘額	以財產擔保 背書保證額	累計背書保證 最近期財務報表 淨值之比率(%)	背書保證最高限額 (註二)
0	本公司	華潔洗滌	直接持有普通股股權 達55%之子公司	係	\$10,833,868,751	\$120,000,000	\$120,000,000	\$-	-	\$27,084,671,878
0	本公司	華普飛機引擎科技	因共同投資關係，由 各出資股東依其持 股比率對其背書保 證之公司	係	10,833,868,751	21,162,791	21,092,715	-	-	27,084,671,878
0	本公司	華信航空	直接持有普通股股權 達93.99%之子公 司	係	10,833,868,751	490,000,000	-	-	-	27,084,671,878
0	本公司	Freighter Queen Ltd.	直接持有普通股股權 達100%之子公司	係	10,833,868,751	429,207,033	427,785,817	-	1	27,084,671,878
0	本公司	Freighter Prince Ltd.	直接持有普通股股權 達100%之子公司	係	10,833,868,751	487,470,534	485,856,393	-	1	27,084,671,878
0	本公司	Freighter Princess Ltd.	直接持有普通股股權 達100%之子公司	係	10,833,868,751	696,571,966	645,157,525	-	1	27,084,671,878

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

民國九十四年十二月三十一日

附表二

單位：股或單位；除另予註  
明者外為新台幣元

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	科目	期			備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例(%)	
本公司	股票						
	華儲	子公司	長期股權投資	135,000,000	\$ 1,764,771,295	54.00	—
	華航(亞洲)	子公司	長期股權投資	42,850,000	1,472,577,119	100.00	—
	華信航空	子公司	長期股權投資	188,154,026	1,428,761,776	93.99	註一
	華美投資	子公司	長期股權投資	2,614,500	844,269,204	100.00	—
	桃園航勤	子公司	長期股權投資	34,300,000	837,402,173	49.00	—
	華騰空廚	子公司	長期股權投資	43,860,000	628,245,974	51.00	—
	先啟資訊系統	子公司	長期股權投資	22,450,008	427,426,104	93.93	—
	台灣航勤	子公司	長期股權投資	17,188,870	364,282,492	47.35	—
	中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	28,400,000	252,983,716	20.00	註四
	高雄空廚	採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	12,705,000	168,040,746	31.76	—
	科學城物流	採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	13,293,000	153,127,612	28.48	註四
	華普飛機引擎科技	採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	7,732,200	135,117,532	24.50	—
	華潔洗滌	子公司	長期股權投資	13,750,000	108,670,082	55.00	—
	華夏	子公司	長期股權投資	50,000	82,956,113	100.00	註一
	華旅國際旅行社	子公司	長期股權投資	2,600,000	34,887,394	100.00	—
	華泉旅行社	子公司	長期股權投資	408	22,525,138	51.00	—
	全球聯運	子公司	長期股權投資	250,000	5,868,415	25.00	—
	Freighter Princess Ltd.	子公司	長期股權投資	1,000	35,088	100.00	—
	Freighter Prince Ltd.	子公司	長期股權投資	1,000	34,602	100.00	—
	Freighter Queen Ltd.	子公司	長期股權投資	1,000	32,895	100.00	—
	聯成航太科技	採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	6,750,000	-	48.21	註五
	遠東航空	—	長期股權投資	44,703,017	374,317,312	7.61	—
	關貿網路	—	長期股權投資	11,825,925	92,320,048	5.98	—
	Abacus International Holdings Ltd. — 普通股	—	長期股權投資	1,359,368	297,946,451	13.59	註七
	遠邦創業投資	—	長期股權投資	12,000,000	120,000,000	10.00	—
	怡中機場地勤服務	—	長期股權投資	12,000,000	51,260,145	15.00	註三
	中華快遞	—	長期股權投資	2,200,000	22,000,000	11.00	註三

(接次頁)

(承前頁)

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	股數 / 單位數	帳面金額	持股份比率 (%)	市價 / 股權淨值	備註
	華懋國際廣告 Abacus International Holdings Ltd. - 特別股	-	長期股權投資	長期股權投資	592,500	\$ 5,925,000	6.58	\$ 3,133,769	註三	
	中華電信	-	短期投資	短期投資	135,937	472,522	-	1,663,692,720	註七	
	France Telecom	-	短期投資	短期投資	2,000,000	114,755,878	-	114,140,000	-	
	受益憑證	-	短期投資	短期投資	195,587	88,962,451	-	164,075,979	-	
	荷銀債券基金	-	短期投資	短期投資	16,824,253.84	250,000,000	-	250,028,601	-	
	復華債券基金	-	短期投資	短期投資	34,218,710.80	450,000,000	-	450,051,326	-	
	建弘全家福債券基金	-	短期投資	短期投資	2,157,324.42	350,000,000	-	350,094,922	-	
	台壽保所羅門債券基金	-	短期投資	短期投資	34,783,516.09	400,000,000	-	400,048,696	-	
	倍立寶元債券基金	-	短期投資	短期投資	20,847,926.90	250,000,000	-	250,056,290	-	
	景順積極收益債券基金	-	短期投資	短期投資	26,609,898.88	300,000,000	-	300,031,932	-	
	保德信債券基金	-	短期投資	短期投資	13,872,030.50	200,000,000	-	200,019,421	-	
	日盛債券基金	-	短期投資	短期投資	22,281,308.95	300,000,000	-	300,073,528	-	
	富鼎益利信債券基金	-	短期投資	短期投資	15,868,104.30	200,000,000	-	200,012,694	-	
	新光吉星信債券基金	-	短期投資	短期投資	14,146,672.72	200,000,000	-	200,007,074	-	
	富邦如意二號債券基金	-	短期投資	短期投資	13,916,625.40	200,000,000	-	200,025,049	-	
	實來得寶債券基金	-	短期投資	短期投資	27,438,104.20	300,000,000	-	300,032,926	-	
	盛華 1699 債券基金	-	短期投資	短期投資	8,161,333.24	100,000,000	-	100,000,000	-	
	保誠威鋒二號債券基金	-	短期投資	短期投資	6,519,754.90	100,000,000	-	100,000,000	-	
	兆豐寶鑽債券基金	-	短期投資	短期投資	17,619,903.44	200,000,000	-	200,015,858	-	
	凱基凱旋債券基金	-	短期投資	短期投資	18,841,617.36	200,000,000	-	200,015,073	-	
	國泰債券基金	-	短期投資	短期投資	17,573,302.60	200,000,000	-	200,028,117	-	
	摩根富林明台灣債券基金	-	短期投資	短期投資	13,287,932.90	200,000,000	-	200,024,583	-	
	摩根富林明第一債券基金	-	短期投資	短期投資	10,819,310.30	150,000,000	-	150,028,130	-	
	凱基百分保本私募基金	-	短期投資	短期投資	1,000,000.00	10,000,000	-	9,897,900	-	
	Goldman Sachs 海外貨幣基金	-	短期投資	短期投資	1,500,000.00	59,523,809	-	59,523,809	-	
	附賣回債券	-	現金及約當現金	現金及約當現金	-	33,112,555	-	33,112,555	-	
	HSBC Australia	-	現金及約當現金	現金及約當現金	-	33,112,554	-	33,112,554	-	
	EIB	-	現金及約當現金	現金及約當現金	-	33,112,554	-	33,112,554	-	
華儲	受益憑證	-	短期投資	短期投資	3,716,919.40	50,057,612	-	50,057,612	-	
	日盛債券基金	-	短期投資	短期投資	14,473,671.60	201,184,035	-	201,184,035	-	
	建弘全家福債券基金	-	短期投資	短期投資	627,321.10	101,802,923	-	101,802,923	-	
	復華債券基金	-	短期投資	短期投資	18,430,525.40	242,401,956	-	242,401,956	-	
	復華信天翁債券基金	-	短期投資	短期投資	7,648,670.10	85,171,001	-	85,171,001	-	
	盛華 5599 債券基金	-	短期投資	短期投資	25,227,522.37	279,081,989	-	279,081,989	-	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳目	期	帳	面	額	持	股	比	率	市	價	／	股	權	淨	值	備	註	
				股	數	／	單	位	數	(	%	)	\$								
華航(亞洲)	金復華債券基金	—	短期投資	6,547,516.58	\$	82,630,314		-													
	金復華萬益債券基金	—	短期投資	18,052,407.82		185,748,445		-													
	金復華安本債券基金	—	短期投資	13,053,875.30		152,089,396		-													
	兆豐寶鑽債券基金	—	短期投資	17,847,550.74		202,591,118		-													
	富邦吉祥一號債券基金	—	短期投資	14,911,730.09		192,601,397		-													
	富邦吉祥三號債券基金	—	短期投資	4,897,383.31		51,223,691		-													
	華頓平安債券基金	—	短期投資	9,559,155.46		100,894,974		-													
	德盛債券大壩基金	—	短期投資	8,818,991.96		100,793,141		-													
	國泰長利債券基金	—	短期投資	18,550,501.70		200,154,348		-													
	新光吉星債券基金	—	短期投資	4,324,299.34		61,137,376		-													
	大眾債券基金	—	短期投資	7,831,834.90		100,577,990		-													
	華信航空	廈門國際航空運貨站	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	-		127,284,536		-		12.00										註二
廈門國際航空貨物倉儲		採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	-		52,210,265		-		12.00										註二、註四	
東聯國際貨運(香港)		採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	600,000		12,427,185		-		20.00											
揚子江快運航空		—	預付長期股權投資	-		1,176,767,318		-		-										註八	
票																					
票																					
Mandarin Airlines Sweden AB		子公司	長期股權投資	1,000		-		-		100.00											
Mandarin Aircraft Trading Co., Ltd.		子公司	長期股權投資	1,000		-		-		100.00											
中華航空		母公司	短期投資	2,768,807		26,947,989		-		-											
France Telecom		—	短期投資	8,274		3,894,546		-		-											
受益憑證																					
桃園航勤		國際萬寶債券基金	—	短期投資	2,005,267.17		30,000,000		-		-										
	兆豐寶鑽債券基金	—	短期投資	1,761,850.65		20,000,000		-		-											
	政府公債																				
	87 央債乙一	—	現金及約當現金	67,563		6,756,294		-		-											
	88 央債甲一	—	現金及約當現金	300,000		30,000,000		-		-											
	89 央債甲八	—	現金及約當現金	232,437		23,243,706		-		-											
	89 央債甲 14	—	現金及約當現金	235,400		23,540,000		-		-											
	92 央債甲二	—	現金及約當現金	300,000		30,000,000		-		-											
	92 央債甲七	—	現金及約當現金	264,600		26,460,000		-		-											
	94 高市債二	—	現金及約當現金	500,000		50,000,000		-		-											
	94 央債甲二	—	現金及約當現金	300,000		30,000,000		-		-											
	票																				
臺灣霖工業	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	4,275,000		43,567,162		-		26.07												

(接次頁)

(承前頁)

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	股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 (%)	市價 / 股權淨值	末	備註				
桃華受益憑證	友儲	同受中華航空控制之公司	子公司	長期股權投資	1,000,000	\$ 11,123,981	100.00	\$ 11,123,981							
				長期股權投資	6,250,000	62,500,000	2.50	81,702,375							
華騰空廚	受益憑證	-	-	短期投資	749,327.50	10,000,000	-	11,399,145							
				短期投資	795,062.66	8,000,000	-	8,678,347							
				短期投資	8,538,667.97	133,000,000	-	133,087,948							
				短期投資	4,099,077.40	48,000,000	-	49,165,564							
				短期投資	2,498,542.52	30,000,000	-	31,531,856							
				短期投資	4,184,558.16	41,908,350	-	43,056,593							
				短期投資	5,075,777.78	60,000,000	-	62,192,998							
				短期投資	882,036.45	10,000,000	-	10,012,613							
				短期投資	2,367,256.20	30,000,000	-	30,400,778							
				短期投資	2,018,992.00	30,000,000	-	30,392,088							
				短期投資	3,000,000.00	30,030,000	-	29,996,700							
				短期投資	1,498,666.20	20,000,000	-	20,752,331							
				短期投資	1,342,523.60	19,963,192	-	20,443,412							
				短期投資	1,640,621.80	20,000,000	-	20,053,976							
				短期投資	875,457.43	10,000,000	-	10,005,691							
				短期投資	123,313.69	20,000,000	-	20,011,591							
				短期投資	760,745.50	10,000,000	-	10,005,477							
				短期投資	833,340.30	10,000,000	-	10,005,000							
				短期投資	1,376,660.00	50,000,000	-	59,436,365			註六				
				華騰空廚	受益憑證	-	-	短期投資	487,367.40	5,005,000	-	4,864,024			
								短期投資	2,362,694.20	34,000,000	-	34,639,223			
								短期投資	1,880,948.27	20,165,429	-	20,470,736			
								短期投資	1,010,101.00	10,024,000	-	10,040,404			
先啟資訊系統	受益憑證	-	-	短期投資	1,270,305.90	14,003,852	-	14,052,886							
				短期投資	1,647,464.97	20,059,449	-	20,186,224							
				短期投資	1,097,825.40	12,000,000	-	12,245,693							
				短期投資	2,177,893.78	25,047,303	-	25,048,174							
				短期投資	1,240,958.73	14,000,000	-	14,086,991							
				短期投資	222,184.04	36,000,000	-	36,056,470							
				短期投資	1,372,353.90	20,000,000	-	20,115,552							
				短期投資			-								

(接次頁)



(承前頁)

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 (%)	市價 / 股權淨值		
台灣航勤	股票 台灣航勤(薩摩亞) 華儲 巨邦創投 復興航空 受益憑證	子公司 同受中華航空控制之公司	長期股權投資	-	\$ 193,116,872	100.00	\$ 193,116,872	註二	
			長期股權投資	6,250,000	62,500,000	2.50	81,702,375	—	
			長期股權投資	5,000,000	50,000,000	5.30	42,738,143	註三	
			長期股權投資	2,814,660	26,400,000	0.60	31,395,078	—	
	華夏	受益憑證 群益安穩收益債券基金 金鼎益債券基金 群益安利債券基金 保德信瑞騰債券基金 金復華安本債券基金 票 華欣公寓大廈管理維護 中華航空 受益憑證	—	短期投資	7,459,604.70	108,703,028	-	109,364,519	—
				短期投資	2,313,045.83	27,481,846	-	28,273,284	—
				短期投資	1,497,037.20	20,000,000	-	20,120,030	—
				短期投資	6,769,257.94	93,658,303	-	94,096,747	—
				短期投資	858,781.90	10,000,000	-	10,005,582	—
				長期股權投資	1,000,000	13,038,116	100.00	13,038,116	—
華旅網際旅行社	受益憑證 群益安穩債券基金 群益安信債券基金 復華信天翁債券基金 受益憑證 荷銀精選債券基金 盛華5599債券基金 建弘全家福債券基金 票	—	短期投資	1,297,632.00	19,000,000	-	19,024,453	—	
			短期投資	866,663.80	10,000,000	-	11,647,875	—	
			短期投資	449,575.60	5,000,000	-	5,006,204	—	
			短期投資	1,445,131.15	16,021,880	-	16,155,699	—	
			短期投資	906,035.10	10,000,000	-	10,023,104	—	
			短期投資	18,513.50	3,000,000	-	3,004,408	—	
台灣航勤(薩摩亞)	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	長期股權投資	-	136,798,076	13.00	136,798,076	註二	
			長期股權投資	-	56,318,796	13.00	9,425,933	註二、註四	

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，華信航空尚存原投資成本與股權淨值差異數。

註二：未發行股票。

註三：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。

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異。

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：係包括歐元 659,109 單位及美元 717,551 單位。

註七：該被投資公司包含普通股及特別股之股權淨值為 1,663,692,720 元。

註八：係依被投資公司民國九十四年底自行結算之財務報表，並按預計持股比率 25% 計算。



買、賣之公司	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係	作	期	初買	入	售	帳	成	分	出	末
						股數/單位數	額/單位數	額/單位數	額/單位數	面	本	處	損	額
						金	金	金	金	積	處	損	損	金
						\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
華	瑞銀台灣債券基金	短期投資	--	--	--	13,836,425.77	13,812,631.65	27,649,057.42	400,377,487	400,000,000	400,000,000	377,487	-	-
	德信萬年債債券基金	短期投資	--	--	--	13,466,290.50	77,584,018.16	1,100,970,688	1,100,970,688	1,100,000,000	1,100,000,000	970,688	-	-
	摩根富林明台灣債券基金	短期投資	--	--	--	10,211,792.60	93,573,243.80	1,400,000,000	1,400,000,000	1,400,000,000	1,400,000,000	1,271,300	13,287,932.90	200,000,000
	寶來得利債券基金	短期投資	--	--	--	10,211,792.60	21,648,227.80	300,000,000	300,000,000	300,000,000	300,000,000	133,195	10,819,310.30	150,000,000
	寶來得利債券基金	短期投資	--	--	--	10,211,792.60	137,791,258.70	1,500,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000	267,549	27,438,104.20	300,000,000
	寶來得利債券基金	短期投資	--	--	--	10,211,792.60	18,119,975.22	243,052,009	336,155,405	336,155,405	336,155,405	1,105,922	3,716,919.40	50,057,612
	日盛債券基金	短期投資	--	--	--	14,473,671.60	28,947,343.20	401,017,677	401,017,677	398,341,495	398,341,495	2,676,182	14,473,671.60	201,184,035
	建弘台灣債券基金	短期投資	--	--	--	627,321.10	1,254,642.20	202,917,675	202,917,675	201,557,643	201,557,643	1,360,032	627,321.10	101,802,923
	建弘全家福債券基金	短期投資	--	--	--	15,002,271.78	222,368,173	223,860,899	447,930,330	446,229,072	446,229,072	1,701,258	1,701,258	-
	國際萬能債券基金	短期投資	--	--	--	12,734,373.00	36,861,050.80	483,300,762	330,433,557.50	433,300,762	433,300,762	942,343	18,430,525.40	242,401,956
	統一債券基金	短期投資	--	--	--	14,613,032.10	15,297,340.20	169,655,916	169,655,916	168,291,393	168,291,393	1,364,523	7,648,670.10	85,171,001
	復華信天翁債券基金	短期投資	--	--	--	25,227,522.35	50,455,044.75	556,362,733	272,106,653	552,714,833	552,714,833	3,647,900	25,227,522.37	279,081,989
	復華信天翁債券基金	短期投資	--	--	--	15,874,263.80	31,042,742	310,427,424	17,909,573.20	271,669,595	271,669,595	437,058	6,547,516.58	82,630,314
	保誠威鋒二號債券基金	短期投資	--	--	--	6,547,516.52	13,095,033.13	164,716,529	164,716,529	163,615,236	163,615,236	1,101,293	1,101,293	185,748,445
	金復華債券基金	短期投資	--	--	--	18,052,407.83	36,104,815.62	370,290,989	370,290,989	366,308,628	366,308,628	3,982,361	18,052,407.82	152,089,396
	金復華債券基金	短期投資	--	--	--	4,368,796.30	34,792,829.60	403,182,781	26,107,750.60	303,182,781	301,320,562	1,862,219	13,053,875.30	152,089,396
	北豐寶債券基金	短期投資	--	--	--	8,967,966.42	40,145,281.76	453,702,260	312,656,974.44	353,702,260	351,111,142	2,591,118	17,847,550.74	202,591,118
	富邦如意三號基金	短期投資	--	--	--	8,405,763.20	8,405,763.20	100,000,000	100,847,303	201,859,168	200,847,303	1,011,865	14,911,730.09	192,601,397
	富邦如意三號基金	短期投資	--	--	--	7,858,916.79	36,876,273.48	473,850,300	29,823,460.18	383,850,300	381,248,903	2,601,397	4,897,383.31	51,223,691
	富邦如意三號基金	短期投資	--	--	--	4,801,736.31	9,794,766.61	102,233,890	4,897,383.30	51,223,691	51,010,199	213,492	4,897,383.31	100,894,974
華頓平安債券基金	短期投資	--	--	--	19,118,310.94	19,118,310.94	201,246,941	14,360,891.79	150,351,967	150,351,967	894,974	9,559,155.46	100,894,974	
台國豐平債券基金	短期投資	--	--	--	12,800,298.80	119,233,227	119,233,227	12,800,298.80	115,517,614	119,233,227	( 3,715,613)	793,141	100,793,141	
德盛債券大福基金	短期投資	--	--	--	22,055,296.26	250,923,893	250,923,893	13,236,304.30	150,923,893	150,130,752	734,236	18,550,501.70	200,154,348	
國泰長利債券基金	短期投資	--	--	--	37,101,003.40	19,473,876.40	220,147,166	19,473,876.40	220,881,402	220,147,166	734,236	154,348	200,154,348	
新光吉星基金	短期投資	--	--	--	25,710,759.90	361,350,529	361,350,529	21,386,460.56	301,350,529	300,213,153	1,137,376	4,324,299.34	61,137,376	
大眾債券基金	短期投資	--	--	--	15,663,669.80	7,831,834.90	200,577,990	7,831,834.90	100,577,990	100,000,000	577,990	1,761,850.65	20,000,000	
受益憑證	現金及約當現金	現金及約當現金	--	--	--	11,424,117.88	160,000,000	160,000,000	160,108,216	160,000,000	108,216	108,216	-	-
新光吉星債券基金	短期投資	--	--	--	9,184,554.15	9,184,554.15	150,000,000	9,184,554.15	150,130,005	150,000,000	130,005	130,005	-	-
新光吉星債券基金	短期投資	--	--	--	6,710,023.92	6,710,023.92	100,000,000	6,710,023.92	100,218,576	100,000,000	218,576	218,576	-	-
兆豐寶債券基金	短期投資	--	--	--	9,754,531.03	7,992,680.38	110,000,000	7,992,680.38	50,066,349	90,000,000	66,349	66,349	-	-
91 共債甲八	現金及約當現金	現金及約當現金	--	--	--	1,600,000	160,000,000	160,000,000	160,417,729	160,000,000	417,729	417,729	-	-
89 共債 14	現金及約當現金	現金及約當現金	--	--	--	1,200,000	120,000,000	120,000,000	120,103,288	120,000,000	103,288	103,288	-	-
台灣航勤	受益憑證	短期投資	--	--	--	22,596,703.92	15,827,445.98	218,200,000	218,200,000	218,341,697	858,303	858,303	6,769,257.94	93,658,303
	德信瑞福債券基金	短期投資	--	--	--	4,001,050.49	12,324,550.39	132,704,606	132,704,606	132,061,109	643,497	643,497	108,703,028	
	德信瑞福債券基金	短期投資	--	--	--	8,923,887.20	1,464,282.50	21,464,282.50	21,464,282.50	21,296,972	103,028	103,028	-	
	群益安穩收益債券基金	短期投資	--	--	--	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註一：另包含本期認列之投資利益 110,899,341 元、未按持股比例認列之現金增資影響數減少 7,806,593 元、因持股比例變動之庫藏股影響數減少 1,061,751 元及因持有母公司股票獲配之現金股利轉列資本公積增加 505,818 元。

註二：另包含本期認列之投資利益 4,528,384 元及累積換算調整數減少 3,280,779 元。

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  
 民國九十四年度

單位：新台幣元

附表四

進(銷)公司	交易對象	關係	交易對象	交易情形			交易條件與一般交易原則		應收(付)票據、帳款		註
				進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	信託期間	信託期間	價授	應收(付)票據及帳款	
本公司	華儲	子公司	華儲	進	\$ 249,291,890	0.27	30天	-	(\$ 33,604,060)	( 2.51)	-
	桃園航空	子公司	桃園航空	進	846,050,554	0.93	40天	-	( 200,689,383)	( 15.01)	-
	華膳空廚	子公司	華膳空廚	進	1,052,620,530	1.15	60天	-	( 242,683,917)	( 18.15)	-
	華信航空	子公司	華信航空	銷	( 1,424,137,942)	( 1.31)	2個月	-	131,129,233	1.39	-
	台灣航空	子公司	台灣航空	進	773,286,817	0.85	2個月	-	( 445,394,146)	( 33.31)	-
	華夏	子公司	華夏	進	203,689,376	0.22	40天	-	( 15,840,181)	( 1.18)	-
	全球聯運	採權益法計價之被投資公司	全球聯運	進	209,263,445	0.23	2個月	-	( 22,214,152)	( 1.66)	-
	中華航空事業發展基金會	實公司	中華航空事業發展基金會	銷	( 156,776,388)	( 0.14)	30天	-	6,678,261	0.07	-
華儲	桃園航空	同受中華航空控制之公司	桃園航空	進	103,955,648	0.11	30天	-	( 20,124,159)	( 1.50)	-
	台灣航空	同受中華航空控制之公司	台灣航空	進	135,650,000	10.00	45天	-	( 25,635,000)	( 29.00)	-
	中華航空	同受中華航空控制之公司	中華航空	進	151,805,000	11.00	45天	-	( 26,627,000)	( 30.00)	-
華信航空	中華航空	同受中華航空控制之公司	中華航空	銷	( 249,291,890)	( 11.00)	45天	-	33,604,060	34.00	-
	桃園航空	同受中華航空控制之公司	桃園航空	進	1,424,137,942	29.52	2個月	-	( 131,129,233)	( 56.73)	-
	華膳空廚	同受中華航空控制之公司	華膳空廚	銷	( 773,286,817)	( 15.18)	2個月	-	445,394,146	50.38	-
	台灣航空	同受中華航空控制之公司	台灣航空	銷	( 846,650,554)	( 36.98)	30天	-	200,689,383	54.25	-
	華信航空	同受中華航空控制之公司	華信航空	銷	( 1,052,620,530)	( 61.88)	60天	-	242,683,917	72.40	-
	華儲	同受中華航空控制之公司	華儲	銷	( 203,689,376)	( 23.96)	45天	-	15,840,181	15.10	-
	華信航空	同受中華航空控制之公司	華信航空	銷	( 152,056,048)	( 17.88)	45天	-	27,262,872	25.99	-
華夏	華信航空	同受中華航空控制之公司	華信航空	銷	( 122,018,791)	( 14.35)	45天	-	21,133,159	20.14	-
全球聯運	中華航空	同受中華航空控制之公司	中華航空	銷	( 209,263,445)	( 84.13)	2個月	-	22,214,152	85.06	-
	全球聯運	同受中華航空控制之公司	全球聯運	進	156,776,388	67.63	30天	-	( 6,678,261)	( 67.16)	-

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  
 民國九十四年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣元

交易人	名稱	交易對象	與交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收應收額	應收關係人款項式	應收關係人款項金額	應收關係人款項金額	提列帳項	抵額
本公司					\$ 131,129,233	5.53	\$	-	-	\$ 18,392,941	\$	-	-
華信航空		華信航空	子公司		445,394,146	1.74		-	-	63,506,957		-	-
桃園航勤		中華航空	母公司		200,689,383	4.05		-	-	117,836,840		-	-
華膳空廚		中華航空	母公司		242,683,917	4.32		-	-	79,432,868		-	-

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

民國九十四年度

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	所稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	資本額	未數	未比率(%)	持票面金額	有被投資公司額本	被投資公司損益	本期投資損益	認列之損益	註
本公司	華航(亞洲)	桃園縣大園鄉航勤北路10-1號	10-1	航空貨運倉儲	\$ 1,350,000,000	\$ 1,350,000,000	135,000,000	54.00	\$ 1,764,771,295	\$ 439,315,136	\$ 230,585,565	-	-	-
	華信航空	Anias Fabrega & Fabrega Trust Co. (BVI) Ltd. Wickham's Cay, Road Town, Tortola, BVI	13	一般投資業務	USD 42,850,000	USD 5,650,000	42,850,000	100.00	1,472,577,119	18,719,164	18,719,164	-	-	-
	華美投資	台北市民生東路三段134號13樓、14樓	13	航空運輸業務	2,042,368,252	1,243,035,922	188,154,026	93.99	1,428,761,776	83,844,349	110,899,341	-	-	註二
	桃園航勤	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、飛機租賃及營運代理商	USD 26,145,000	USD 26,145,000	2,614,500	100.00	844,269,204	( 1,301,292)	( 1,301,292)	-	-	註一
	華騰空廚	桃園縣大園鄉航勤北路15號		機場航勤業務	147,000,000	147,000,000	34,300,000	49.00	837,402,173	196,012,959	94,996,947	-	-	-
	先致資訊系統	桃園縣蘆竹鄉海山路二段156巷22號		提供國內航線之空中餐點食品及倉儲業務	438,600,000	438,600,000	43,860,000	51.00	628,245,974	248,759,581	126,747,948	-	-	-
	台灣航勤	台北市復興北路340號3樓		電腦軟硬體之銷售與維護業務	90,000,000	90,000,000	22,450,008	93.93	427,426,104	112,736,828	103,418,464	-	-	-
	中國飛機服務	台北市敦化北路340號3樓		機場航勤業務	12,289,100	12,289,100	17,188,870	47.35	364,282,492	47,299,621	22,259,117	-	-	-
	高雄空廚	香港國際機場		機場航勤業務	HKD 58,000,000	-	28,400,000	20.00	252,983,716	258,874,194	4,528,384	-	-	-
	科學城物流	高雄市中山西路2-10號		提供國內航線之空中餐點食品業務	115,500,000	115,500,000	12,705,000	31.76	168,040,746	91,709,264	27,752,242	-	-	-
	華普飛機引擎科技	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	44,310,000	13,293,000	28.48	153,127,612	73,852,824	11,335,612	-	-	-
	華潔洗滌	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	7,732,200	24.50	135,117,532	73,752,115	18,061,317	-	-	-
	華夏	桃園縣蘆竹鄉坑口村11鄰三德街54巷7號		航空公司、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	13,750,000	55.00	108,670,082	4,645,273	2,554,900	-	-	-
	華旅國際旅行社	桃園縣大園鄉航勤南路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	50,000	100.00	82,956,113	20,081,661	19,601,191	-	-	註二
	華泉旅行社	台北市南京東路三段311號4樓		旅行社	36,264,643	-	2,600,000	100.00	34,887,394	6,375,065	1,377,249	-	-	-
	全球聯運	Yurakucho, Chiyodaku, Tokyo 100-0006, Japan		旅行社	JPY 20,400,000	JPY 20,400,000	408	51.00	22,525,138	( 1,154,091)	( 588,586)	-	-	-
	Freightier Princess Ltd.	台北市復興北路35號9樓		航空貨運承攬與倉儲業務	2,500,000	2,500,000	250,000	25.00	5,868,415	7,310,378	1,745,025	-	-	-
		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	100.00	35,088	-	-	-	-	-

(接次頁)







中華航空股份有限公司

現金明細表

民國九十四年十二月三十一日

表一

單位：新台幣元

項	目	摘 (原幣 / 兌換率)	要 金	額	年利率(%)
庫存現金			\$	34,082,290	
週轉金				134,766,626	
銀行存款	—日幣	(909,935,350/3.5251)		258,130,365	
	—台幣			254,344,333	
	—歐元	(5,428,772/0.0252)		215,427,460	
	—港幣	(43,940,009/0.2341)		187,697,604	
	—美金	(5,520,871/0.0302)		182,810,298	
	—泰銖	(139,123,644/1.2369)		112,477,681	
	—印度幣	(149,780,935/1.3691)		109,401,019	
	—馬幣	(12,181,842/0.1141)		106,764,610	
	—其他外幣(註一)			386,999,132	
約當現金	—附賣回債券(註二)			66,225,109	4.60
合 計				<u>\$ 2,049,126,527</u>	

註一：各項目餘額均未超過本科目餘額百分之五。

註二：分別於民國九十五年二月底前到期。

中華航空股份有限公司  
應收票據明細表  
民國九十四年十二月三十一日

表二

單位：新台幣元

名 稱	金 額
康福旅行社	\$ 28,251,888
雄獅旅行社	23,414,552
天海旅行社	10,611,857
其他(註)	<u>65,397,746</u>
合 計	<u>\$127,676,043</u>

註：各戶餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司

應收帳款明細表

民國九十四年十二月三十一日

表三

單位：新台幣元

名 稱	金 額
郵 運	
中華郵政股份有限公司	\$ 55,702,444
其他(註)	<u>24,763,826</u>
小 計	<u>80,466,270</u>
客貨運	
B.S.P 台北分公司	696,584,014
UPS SCS(ASIA) LIMITED	227,286,318
MORRISON EXPRESS CO., LTD.	198,459,899
EXPEDITORS (HK) LTD.	172,400,608
UPS SCS (M) SDN BHD	151,803,094
SUPERLEADERS FRT FWDG CO., LTD.	142,227,274
SPEEDMARK TRANSACTION LTD.	80,732,155
PANALPINA CHINA LTD.	74,880,859
B.S.P 香港分公司	67,662,629
UTI (HK) LTD.	59,015,118
DIMERCO AIR FORWARDER (HK) LTD.	56,086,803
GEOLOGISTICS LTD.	47,952,821
B.S.P 泰國分公司	45,969,050
PANALPINA AIRFREIGHT MANAGEMENT	45,285,896
其他(註)	<u>5,357,248,052</u>
小 計	<u>7,423,594,590</u>
聯 運	
IATA CLEANING HOUSE	1,026,910,766
其他(註)	<u>311,522,463</u>
小 計	<u>1,338,433,229</u>
運務代理及修護	<u>308,777,410</u>
信用卡	<u>20,725,381</u>
其他(註)	<u>47,680,440</u>
減：備抵呆帳	<u>56,712,856</u>
合 計	<u>\$ 9,162,964,464</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
長期股權投資變動明細表  
民國九十四年度

單位：新台幣元

表四

被投資公司名稱	年終股數	年初股數	增加股數	本年股數	減少股數	少額	累積計算調整數	未實現跌價損失	保留盈餘	資本公積	股數	持股比例(%)	金額	淨資產價值	註
接獲益法認列之被投資公司															
華航(亞洲)	135,000,000	\$1,747,484,730	-	230,586,565	-	\$ 213,300,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	135,000,000	54.00	\$1,764,771,295	\$1,764,771,295	註一及二
華航(歐洲)	5,650,000	212,604,484	-	1,260,936,094	-	-	( 963,459)	-	-	-	42,850,000	100.00	1,472,577,119	1,472,577,119	註一及三
華航航空	106,220,793	526,892,631	-	910,231,671	-	-	( 7,806,593)	( 555,233)	-	-	188,154,026	93.99	1,428,761,776	1,428,761,776	註一及三
華航投資	2,614,500	823,787,451	-	-	1,301,292	-	21,783,045	-	-	-	2,614,500	100.00	844,269,204	844,269,204	註一及三
桃園航勤	34,300,000	846,296,068	-	94,996,917	-	103,890,842	-	-	-	-	43,200,000	49.00	837,402,173	837,402,173	註一及二
華航空運	43,860,000	618,000,629	-	126,747,948	-	116,502,603	-	-	-	-	43,860,000	51.00	628,245,974	628,245,974	註一及二
華航管理系統	22,450,008	402,592,668	-	109,418,464	-	78,575,028	-	-	-	-	22,450,008	47.35	427,436,104	427,436,104	註一、二及三
台灣航勤	17,188,870	354,080,685	-	22,259,117	-	17,188,870	5,131,560	-	-	-	28,400,000	20.00	364,282,492	364,282,492	註一、二及四
中國國際航務	28,400,000	354,080,685	-	256,264,495	-	-	( 3,280,779)	-	-	-	12,705,000	31.76	259,983,716	259,983,716	註一及二
華航空運	166,449,852	-	-	27,752,242	-	26,161,348	-	-	-	-	13,293,000	28.48	166,040,746	166,040,746	註一及二
供機辦法	7,732,200	125,000,155	-	18,061,317	-	7,943,940	-	-	-	-	7,732,200	24.50	135,117,532	135,117,532	註一及二
華南航務引學科技	13,790,000	106,115,182	-	2,554,900	-	30,000,000	-	-	-	198,489	100.00	108,670,082	108,670,082	註一	
華航空運	50,000	95,156,433	-	19,601,191	-	1,377,249	-	-	-	-	50,000	100.00	83,956,113	83,956,113	註一及二
華航阿聯旅行社	408	25,162,759	-	1,745,025	-	1,500,000	( 2,049,035)	-	-	-	2,600,000	100.00	34,887,394	34,887,394	註一及四
華南航務旅行社	290,000	5,623,390	-	-	-	589,586	-	-	-	-	408	25.00	22,525,138	22,525,138	註一及三
Freighter Princess Ltd	1,000	35,088	-	-	-	1,000	-	-	-	-	1,000	100.00	35,088	35,088	註一及二
Freighter Prince Ltd	34,602	34,602	-	-	-	1,000	-	-	-	-	1,000	100.00	34,602	34,602	註八
Freighter Queen Ltd	1,000	32,895	-	-	-	1,000	-	-	-	-	1,000	100.00	32,895	32,895	註八
聯成航太科技	6,790,000	40,360,311	-	40,360,311	-	6,790,000	-	-	-	-	6,790,000	48.21	7,897,451	7,897,451	註八及十
小計	6,093,700,013	6,093,700,013	-	3,264,548,231	-	638,690,069	20,621,332	( 7,806,593)	( 357,444)	( 357,444)	6,790,000	48.21	8,739,015,470	8,739,015,470	
接成本法認列之被投資公司															
上國公司普通股	44,703,017	374,317,312	-	-	-	-	-	-	-	-	44,703,017	7.61	374,317,312	374,317,312	註七
通榮航空	11,825,925	92,320,048	-	-	-	-	-	-	-	-	11,825,925	5.98	92,320,048	92,320,048	註七
小計	56,528,942	466,637,360	-	-	-	-	-	-	-	-	56,528,942	5.98	466,637,360	466,637,360	
未上市櫃公司普通股	1,359,368	297,946,451	-	-	-	-	-	-	-	-	1,359,368	13.59	297,946,451	297,946,451	
Abacus International Holdings Ltd.	15,000,000	150,000,000	-	3,000,000	-	30,000,000	-	-	-	-	12,000,000	100.00	120,000,000	120,000,000	註六及八
這利創業投資	12,000,000	49,771,879	-	-	-	-	1,488,266	-	-	-	12,000,000	15.00	51,260,145	51,260,145	註六及八
台中機場地產服務	2,200,000	22,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	2,200,000	11.00	22,000,000	22,000,000	註六及八
中華保險	5,925,000	59,250,000	-	-	-	-	-	-	-	-	5,925,000	6.58	59,250,000	59,250,000	註六及八
華國國際廣告	4,431,000	44,310,000	-	-	-	-	-	-	-	-	4,431,000	100.00	44,310,000	44,310,000	註六及八
科學城物產	589,955,330	5,899,553,330	-	-	-	-	1,488,266	-	-	-	589,955,330	100.00	5,899,553,330	5,899,553,330	註九
小計	135,937	472,522	-	-	-	-	-	-	-	-	135,937	13.59	472,522	472,522	
未上市櫃公司特別股	1,037,063,212	7,130,763,225	-	3,264,548,231	-	74,310,000	1,488,266	-	-	-	1,037,063,212	7.61	7,130,763,225	7,130,763,225	註七
Abacus International Holdings Ltd.	62,697,368	626,973,688	-	-	-	-	-	65,268,861	-	-	62,697,368	6.58	626,973,688	626,973,688	註七
小計	1,099,766,574	7,757,526,913	-	3,264,548,231	-	74,310,000	1,488,266	65,268,861	-	-	1,099,766,574	6.58	7,757,526,913	7,757,526,913	註七
合計	135,937	472,522	-	3,264,548,231	-	74,310,000	1,488,266	65,268,861	-	-	135,937	13.59	472,522	472,522	
減：未實現跌價損失															
淨額															
合計															
合計															

註一：接獲被投資公司經會計師查核之財務報表資料，依權益法認列之投資損益。  
 註二：接獲被投資公司經會計師查核之財務報表資料，依權益法認列之投資損益。  
 註三：依被投資公司之財務報表認列累積損益調整數。  
 註四：係增加長期股權投資，其中科學城物產另含自成本法認列之被投資公司重分類之成本44,310,000元及股款4,431,000元。  
 註五：係未接持股比例認列按權益法對價之被投資公司現金增資款影響數。  
 註六：係被投資公司減資還原股本。  
 註七：市價係按民國九十四年十二月平均收盤價計算。  
 註八：淨值係按被投資公司民國九十四年底未經會計師查核之財務報表計算。  
 註九：係因持股比例變動自動自成本法改為權益法計算。  
 註十：帳面金額與股權淨值之差異係因開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五零。

中華航空股份有限公司  
固定資產變動明細表  
民國九十四年度

表五

單位：新台幣元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	國 外 營 運 機 構 換 算 調 整 數	重 分 類 增 ( 減 )	年 底 餘 額
本 土	\$ 2,106,788,431	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,106,788,431
地 產	7,420,190,182	148,832,471	( 1,409,524)	-	( 72,694,133)	7,494,918,996
房 屋 及 建 築	3,163,335,108	63,747,602	( 139,314,298)	-	115,911,130	3,203,679,542
機 器 設 備	154,531,275,861	5,296,207,933	( 8,818,202,494)	2,792,752,683	43,143,591,142	196,945,625,125
飛 行 設 備	773,916,343	35,481,428	( 51,327,961)	-	-	758,069,810
辦 公 設 備	22,523,848,564	22,054,468	-	478,292,646	( 389,986)	23,023,805,692
租 賃 資 產	558,774,560	179,063,691	( 46,058,573)	-	( 20,800,000)	670,979,678
租 賃 改 良	191,078,129,049	\$ 5,745,387,593	( \$ 9,056,312,850)	\$ 3,271,045,329	\$ 43,165,618,153	234,203,867,274
小 計	50,335,009	-	-	-	-	50,335,009
重 估 增 值						
房 屋 及 建 築						
累 積 折 舊	2,516,400,617	\$ 164,528,282	( \$ 495,549)	-	\$ 52,710	2,680,486,060
房 屋 及 建 築	2,511,128,518	185,773,785	( 137,679,784)	-	6,684,031	2,565,906,550
機 器 設 備	29,615,179,704	8,314,615,126	( 5,207,095,043)	-	510,389,769	33,233,089,556
飛 行 設 備	601,478,961	54,498,278	( 50,827,716)	-	-	605,149,523
辦 公 設 備	4,946,956,969	1,005,586,178	-	-	( 14,585,317)	5,937,957,830
租 賃 資 產	396,145,335	51,118,574	( 46,058,573)	-	( 52,710)	401,152,626
租 賃 改 良	40,587,290,104	\$ 9,776,120,223	( \$ 5,442,156,665)	-	\$ 502,488,483	45,423,742,145
小 計	25,992,050,485	\$ 29,992,687,583	-	-	( \$ 42,111,679,570)	13,873,058,498
預 付 設 備 款	\$ 176,533,224,439					\$ 202,703,518,636
合 計						

註一：其中飛行設備淨額 137,490,907 仟元業已提供予銀行作為長期借款之擔保品。

註二：重分類淨增加主要係自存貨及閒置資產轉出及售後租回之發動機提前提前買回帳列成本所致。

中華航空股份有限公司

短期借款明細表

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣元

表六

借款種類及債權機構	契約	期限	年利率(%)	年底餘額	融資金額	抵押	或	擔保
信用借款								
交通銀行	94.12.12-95.01.11		1.40	\$ 500,000,000	\$ 500,000,000			
臺灣銀行	94.12.30-95.02.27		1.47	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>			
合計				<u>\$1,000,000,000</u>	<u>\$1,000,000,000</u>			

註：民國九十四年底止本公司之短期融資金額度計 6,780,000,000 元，尚未舉借短期借款之往來銀行所提供短期融資金額度共計 5,780,000,000 元。

中華航空股份有限公司

應付短期票券明細表

民國九十四年十二月三十一日

表七

單位：新台幣元

保	證	機	構	契	約	期	限	利	率	(	%	)	融	資	額	度	發	行	金	額	未	攤	銷	應	付	帳	面	價	值		
應付商業本票					94.12.26-95.01.25			1.488					\$ 600,000,000		\$ 600,000,000		\$ 600,000,000		\$ 600,000,000		\$	611,321				\$ 599,388,679					
中華票券					94.12.29-95.01.27			1.478					250,000,000		250,000,000		250,000,000		250,000,000			273,292				249,726,708					
萬通票券													<u>\$ 850,000,000</u>		<u>\$ 850,000,000</u>		<u>\$ 850,000,000</u>		<u>\$ 850,000,000</u>		<u>\$</u>	<u>884,613</u>				<u>\$ 849,115,387</u>					
合	計																														

註：民國九十四年底止本公司之保證額度計 1,780,000,000 元，尚未發行商業本票餘額之往來銀行所提供保證額度計 930,000,000 元。

中華航空股份有限公司  
應付費用明細表  
民國九十四年十二月三十一日

表八

單位：新台幣元

項 目	金 額
飛行汽油	\$ 4,124,122,124
年終獎金及薪津	908,347,852
佣 金	896,745,437
運務及機務委託費	802,876,172
利息費用	721,217,382
代理委託費用	700,546,703
修護費用	552,046,243
租機費用	546,005,019
旅客服務費用	469,098,435
場站使用及降落費	461,346,522
通信氣象費	359,958,594
所 得 稅	328,272,117
飛行加給宿、旅、餐費	211,544,322
酬賓負債	179,927,586
聯航訂位費	150,371,365
其他(註)	349,130,989
合 計	<u>\$ 11,761,556,862</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。



中華航空股份有限公司  
其他流動負債明細表  
民國九十四年十二月三十一日

表九

單位：新台幣元

項	目	金	額
代收款		\$351,918,449	
暫收款		339,713,394	
其他(註)		<u>1,854,194</u>	
合	計	<u>\$693,486,037</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

中華航空股份有限公司  
應付公司債明細表

民國九十四年十二月三十一日

表十

單位：新台幣元

種類	受託機構	發行期間	還本付息辦法	年利率 (%)	發行總額	已轉換	已償	還債	期末餘額
國內第二次無擔保可轉換公司債	交通銀行信託部	93.02.24-98.02.23	除依轉換條款轉換為本公司普通股或本公司提前贖回外，到期一次還本，票面利率為零。另債權人得於公司債發行滿三年時要求本公司以債券面額之99.7%贖回。	-	\$10,000,000,000	\$ 2,983,500,000	\$ -	-	\$ 7,016,500,000
國內第三次無擔保可轉換公司債	交通銀行信託部	94.08.08-99.08.07	除依轉換條款轉換為本公司普通股或本公司提前贖回外，到期一次還本，票面利率為零。另債權人得於公司債發行滿三年時要求本公司以債券面額之99.7%贖回。	-	10,000,000,000	-	-	-	10,000,000,000
九十年第二次無擔保公司債	第一商業銀行信託部	90.07.18-95.08.06	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。依票面利率，每年付息一次。	4.90	3,000,000,000	-	1,800,000,000	-	1,200,000,000
九十一年第一次有擔保公司債	第一商業銀行信託部	91.05.15-96.05.28	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。依票面利率，每年付息一次。	2.84	2,000,000,000	-	600,000,000	-	1,400,000,000
九十二年第一次有擔保公司債	中國信託商業銀行信託部	92.05.20-95.05.22	到期一次還本，依票面利率，每年計付息一次。	1.45	1,200,000,000	-	-	-	1,200,000,000
一乙 券		92.05.20-96.05.22	到期一次還本，依票面利率，每年計付息一次。	1.60	1,200,000,000	-	-	-	1,200,000,000
一丙 券		92.05.20-97.05.23	到期一次還本，依反浮動利率，每半年計息一次，每年付息一次。	4%減浮動利率 (註)	1,600,000,000	-	-	-	1,600,000,000
合計					\$29,000,000,000	\$ 2,983,500,000	\$ 2,400,000,000	-	\$23,616,500,000

註：浮動利率係指 6 Month Libor Rate。

中華航空股份有限公司  
長期借款一銀行借款明細表  
民國九十四年十二月三十一日

表十一之一

單位：新台幣元

借款種類及債權機構	契約日期	利率(%)	還本付息辦法	金額			抵押或擔保
				一年內到期	一年後到期	合計	
中國國際商業銀行團	86/01/31-98/01/30	3.4025	十二年二十四期平均攤還本金，可選擇三或六個月付息一次	\$ 165,562,914	\$ 413,907,285	\$ 579,470,199	飛行設備 (B18501)
花旗銀行 (EXIM 保證)	89/07/06-101/07/06	4.7700	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月平均付息一次	331,187,020	1,904,325,364	2,235,512,384	飛行設備 (B18701)
花旗銀行 (EXIM 保證)	89/07/28-101/07/19	4.7900	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月平均付息一次	345,124,550	1,984,466,167	2,329,590,717	飛行設備 (B18702)
花旗銀行 (EXIM 保證)	89/08/29-101/08/18	4.8400	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月平均付息一次	340,699,241	1,959,020,637	2,299,719,878	飛行設備 (B18703)
花旗銀行 (EXIM 保證)	89/10/30-101/10/19	4.1300	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月平均付息一次	89,699,305	538,195,828	627,895,133	飛行設備 (B18612)
中國信託及華南銀行	90/02/27-100/02/27	2.4670	十年二十四期平均攤還本金，可選擇二、三、四或六個月付息一次	200,000,000	900,000,000	1,100,000,000	飛行設備 (B18705)
中國國際商業銀行團	90/03/28-100/03/28	2.4380	十年二十四期平均攤還本金，每月付息	400,000,000	1,800,000,000	2,200,000,000	飛行設備 (B18706)
東方匯理銀行	90/04/26-102/04/26	4.9563	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	241,702,570	1,571,066,721	1,812,769,291	飛行設備 (B18801)
東方匯理銀行	90/06/08-102/06/08	4.9063	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	244,566,172	1,618,571,179	1,863,137,351	飛行設備 (B18802)
東方匯理銀行	90/06/27-102/06/27	4.9063	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	245,771,486	1,639,376,831	1,885,148,317	飛行設備 (B18803)
東方匯理銀行	90/07/20-102/07/20	4.9063	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	246,672,410	1,660,657,998	1,907,330,408	飛行設備 (B18805)
第一商業銀行南京分行	90/09/28-95/09/28	0.5893	五年十期平均攤還本金，每三個月付息一次	340,415,875	-	340,415,875	飛行設備 (B18503)
東方匯理銀行	90/10/31-102/10/31	4.9063	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	249,593,260	1,750,544,032	2,000,137,292	飛行設備 (B18806)
彰化商業銀行	91/04/11-103/04/11	2.2130	十二年二十四期平均攤還本金，每月付息	400,000,000	3,000,000,000	3,400,000,000	飛行設備 (B18710)
華南銀行	91/10/25-103/10/25	2.3250	十二年二十四期平均攤還本金，每月付息	320,000,000	2,520,000,000	2,840,000,000	飛行設備 (B18711)
東方匯理銀行	93/06/28-105/06/28	4.0700	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	211,905,001	2,020,583,290	2,232,488,291	飛行設備 (B18301)
花旗銀行 (EXIM 保證)	92/07/08-104/07/08	4.13-4.765	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	474,603,901	3,287,441,995	3,762,045,896	飛行設備 (B18712)
花旗銀行 (EXIM 保證)	92/07/08-104/07/08	4.13-4.765	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	478,523,129	3,321,734,969	3,800,258,098	飛行設備 (B18715)
花旗銀行 (EXIM 保證)	92/12/03-104/12/12	3.86-4.484	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	480,658,581	3,460,585,082	3,941,243,663	飛行設備 (B18716)
花旗銀行 (EXIM 保證)	93/08/26-105/05/26	3.8600	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	400,574,388	3,805,456,686	4,206,031,074	飛行設備 (B18717)
花旗銀行 (EXIM 保證)	93/08/26-105/05/26	3.8600	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	403,044,388	3,828,921,681	4,231,966,069	飛行設備 (B18718)
東方匯理銀行	93/07/08-105/07/08	4.3100	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	214,267,682	2,089,109,902	2,303,377,584	飛行設備 (B18302)
東方匯理銀行	93/12/10-105/12/10	4.0338	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	213,575,228	2,135,752,279	2,349,327,507	飛行設備 (B18303)
台灣銀行	93/12/16-105/12/16	2.1600	十二年四十八期平均攤還本金，每月付息	-	5,000,000,000	5,000,000,000	飛行設備 (B18210)
法國國家巴黎銀行團	94/01/18-106/01/15	4.1300	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	368,568,956	3,777,831,791	4,146,400,747	飛行設備 (B18719)
彰化商業銀行	94/03/04-106/01/20	2.2212	十二年四十八期平均攤還本金，每月付息	-	5,000,000,000	5,000,000,000	飛行設備 (B18211)
中國國際商業銀行團	94/04/20-106/04/20	2.2440	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	-	5,000,000,000	5,000,000,000	飛行設備 (B18212)
法國國家巴黎銀行團	94/05/12-106/05/15	4.3200	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	381,636,915	4,007,187,605	4,388,824,520	飛行設備 (B18720)
台灣銀行	94/05/11-106/05/11	2.2440	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	-	5,000,000,000	5,000,000,000	飛行設備 (B18215)

(接次頁)

(承前頁)

借款種類及債權機構	契約期間	利率(%)	還本付息辦法	金額			抵押或擔保
				一年內到期	一年後到期	合計	
東方匯理銀行	94/06/16-106/06/16	4.3575	十二年期平均攤還本金，每三個月付息一次	\$ 228,862,760	\$ 2,403,058,980	\$ 2,631,921,740	飛行設備 (B18305)
東方匯理銀行	94/07/08-106/07/08	4.3900	十二年期平均攤還本金，每三個月付息一次	229,396,207	2,422,374,069	2,651,770,276	飛行設備 (B18306)
法國國家巴黎銀行團	94/08/05-106/08/15	4.3200	十二年期平均攤還本金，每三個月付息一次	381,919,278	4,105,632,239	4,487,551,517	飛行設備 (B18721)
東方匯理銀行	94/09/21-106/09/21	3.9101	十二年期平均攤還本金，每三個月付息一次	230,577,868	2,481,879,359	2,712,457,227	飛行設備 (B18307)
				<u>8,859,109,085</u>	<u>86,407,681,969</u>	<u>95,266,791,054</u>	
信用借款							
華南銀行	92/05/02-95/05/02	2.1600	到期日還本，每月付息	1,200,000,000	-	1,200,000,000	信用借款
合作金庫	92/06/27-95/06/27	2.2947	到期日還本，每九十天付息一次	2,800,000,000	-	2,800,000,000	信用借款
里昂銀行	92/09/29-97/09/29	2.5580	到期日還本，每年付息一次	-	1,000,000,000	1,000,000,000	信用借款
第一銀行	92/11/14-97/11/14	2.1920	到期日還本，每月付息	-	2,000,000,000	2,000,000,000	信用借款
彰化銀行	92/11/24-97/11/24	2.1320	到期日還本，每月付息	-	2,600,000,000	2,600,000,000	信用借款
新竹國際商銀	92/11/24-97/11/24	2.0420	第三年起分三年六期攤還本金，每月付息	200,000,000	350,000,000	550,000,000	信用借款
一銀租賃	92/11/28-95/11/28	2.2390	三年十二期平均攤還本金，每三個月付息一次	766,672,000	-	766,672,000	信用借款
玉山銀行	93/01/15-96/01/15	2.3330	三年六期攤還本金，前五期償還八千四百萬元，第六期償還八千萬元，每月付息	168,000,000	80,000,000	248,000,000	信用借款
中租迪和	93/03/05-96/03/05	1.9590	三年十二期平均攤還本金，每三個月付息一次	500,000,000	125,000,000	625,000,000	信用借款
台灣銀行	93/05/07-98/05/07	2.3040	第三年起分三年六期攤還本金，每月付息	500,000,000	2,500,000,000	3,000,000,000	信用借款
土地銀行	93/06/17-95/06/17	2.0910	到期日還本，每月付息	2,500,000,000	-	2,500,000,000	信用借款
中華開發銀行	94/08/10-97/08/10	1.4480	到期日還本，每三個月付息一次	-	600,000,000	600,000,000	信用借款
				<u>8,634,672,000</u>	<u>9,255,000,000</u>	<u>17,889,672,000</u>	
合計				<u>\$ 17,493,781,085</u>	<u>\$ 95,662,681,969</u>	<u>\$ 113,156,463,054</u>	

中華航空股份有限公司

長期借款－應付商業本票融資明細表

民國九十四年十二月三十一日

表十一之一二

單位：新台幣元

商業本票 名稱	契 約 期 間	利 率 (%)	發 行 金 額	未攤銷應付商業 本票融資折價			帳 面 價 值	抵 押 及 擔 保
				金	額	額		
花旗台北	87/03/19~99/03/19	1.4308	\$ 1,250,000,000	\$ 4,839,607	\$ 1,245,160,393	飛行設備 (B18205)		
花旗台北	87/9/25-99/09/25	1.5155	1,875,000,000	8,840,812	1,866,159,188	飛行設備 (B18207)		
花旗台北	87/9/25-99/12/10	1.5309	1,875,000,000	8,906,209	1,866,093,791	飛行設備 (B18208)		
中國信託及華南銀行	90/2/27-100/2/27	2.2990	1,100,000,000	3,514,787	1,096,485,213	飛行設備 (B18705)		
華南銀行	91/10/25-103/10/25	1.4718	748,000,000	4,960,463	743,039,537	飛行設備 (B18711)		
交通銀行	92/1/24-97/1/24	1.2900	2,000,000,000	2,873,898	1,997,126,102	飛行設備 (B18601/615/616)		
台新票券	93/02/18-96/03/1	2.0500	1,500,000,000	4,316,087	1,495,683,913	信用借款		
台新票券	93/02/18-96/03/1	2.0420	500,000,000	1,791,757	498,208,243	信用借款		
國際票券	93/10/12-96/09/15	1.6520	1,000,000,000	171,767	999,828,233	信用借款		
中興票券	94/11/11-99/07/19	1.7100	1,000,000,000	2,025,010	997,974,990	信用借款		
			<u>\$12,848,000,000</u>	<u>\$ 42,240,397</u>	<u>12,805,759,603</u>			
					<u>3,134,000,000</u>			
						<u>\$ 9,671,759,603</u>		

減：一年內到期之應付商業本票融資

合 計

中華航空股份有限公司

應付租賃負債明細表

民國九十四年十二月三十一日

表十二

單位：新台幣元

名稱	設備名稱	單位	數量	租賃期間	支付辦法	租約所定之限制	年底餘額
Wilmington Trust Co.	747-400(B18203, B18206)	架	2	86.12.05~99.02.24	年金法一年兩期	租期屆滿並付清租金後(含利息)飛機 產權即轉移為本公司所有	\$ 2,555,950,442
Eleusis FSC II	747-400(B18707)	架	1	90.04.11~105.01.10	年金法一年兩期	租期屆滿並付清租金後(含利息)飛機 產權即轉移為本公司所有	3,103,279,461
Ragusa, Ltd.	747-400(B18708)	架	1	90.11.16~106.01.02	年金法一年兩期	租期屆滿並付清租金後(含利息)飛機 產權即轉移為本公司所有	1,867,839,811
Tanah Merch. Ltd.	747-400(B18709)	架	1	91.02.04~108.02.04	年金法一年兩期	租期屆滿並付清租金後(含利息)飛機 產權即轉移為本公司所有	<u>3,629,214,597</u>
小計							11,156,284,311
減：一年內到期部分							<u>1,368,537,697</u>
合計							<u>\$ 9,787,746,614</u>

中華航空股份有限公司

營業收入明細表

民國九十四年度

表十三

單位：新台幣元

項 目	金 額
客運收入	<u>\$ 55,656,343,133</u>
貨運收入	<u>47,303,820,015</u>
其他營業收入	
顧客修護收入	1,886,701,958
貨運雜項收入	1,422,057,454
代理收入	1,173,541,873
空中營業收入	567,208,707
其他(註)	<u>677,931,069</u>
小 計	<u>5,727,441,061</u>
合 計	<u>\$108,687,604,209</u>

註：各項餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司

推銷費用明細表

民國九十四年度

表十四

單位：新台幣元

項	目	金	額
佣金支出		\$	7,727,667,174
薪資支出			1,381,565,141
運	費		725,717,739
廣	告		483,228,766
手	續		325,009,999
其他(註)			<u>1,029,528,512</u>
合	計		<u>\$11,672,717,331</u>

註：各項餘額皆未超過該科目餘額百分之五。



中華航空股份有限公司

管理費用明細表

民國九十四年度

表十五

單位：新台幣元

項	目	金	額
薪資支出		\$	734,078,822
郵電費			294,078,575
折舊			290,883,207
電腦作業維護費			186,535,336
租金支出			149,631,229
退休金			126,744,263
其他(註)			<u>486,418,469</u>
合計			<u>\$ 2,268,369,901</u>

註：各項餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
營業外收入及利益明細表  
民國九十四年度

表十六

單位：新台幣元

項 目	金 額
採權益法認列之投資收益	\$ 749,578,779
兌換利益	483,381,324
股利收入	167,417,083
處分固定資產淨益	158,819,445
利息收入	94,607,898
處分投資利益	74,677,809
其他(註)	<u>268,698,279</u>
合 計	<u>\$ 1,997,180,617</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司

會計師重要查核說明

民國九十四年度

中華航空股份有限公司

會計師重要查核說明

民國九十四年度

一、內部控制之實施說明及評估

本會計師已依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則之規定，業於必要之範圍內，研究及評估該公司內部控制制度之可信賴程度，藉以釐訂查核程序、抽查時間及範圍，俾對該公司之財務報表是否允當表達其財務狀況、經營成果及現金流量表示意見。研究及評估之範圍，包括該公司依前證券暨期貨管理委員會(八八)台財證(六)第○一九七○號函規定，與財務及會計人員之資格標準與任免辦法、交易循環之作業程序及重要物品保管等相關之制度。惟上述內部會計控制制度之研究及評估，係以抽查方式辦理，並不保證該制度之所有缺失必能於研究及評估時全部發現。

本會計師於上述抽核過程中，並未發現該公司之內部會計控制制度有重大之缺失足以影響財務報表之允當表達。

二、現金、定期存單、有價證券及存貨之盤點暨各項資產及負債之函證情形如下：

(一)現金、定期存單及有價證券之盤點

本會計師於民國九十四年十二月二十九日派遣佐理人員會同該公司保管人員實地盤點，盤點結果經與帳載有關記錄核對或調節相符；結算日與盤點日間之異動亦經抽核相關憑證，並與帳載核對及調節相符。

(二)存貨盤點觀察前之規劃、觀察程序及結果

因該公司係於平時採循環式局部盤點，是以本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則之規定，先行調查與評估該公司存貨之內部控制，瞭解存貨之內容、金額及存放處所暨評估該公司全年之存貨盤點計劃，並分別於民國九十四年六、七及十二月間會同佐理人員至該公司存貨儲存處實地觀察存貨循環盤點

執行情形，及視實際情況抽點存貨之盤存數量並調節至帳載數量，結果尚稱滿意。

(三)各項資產及負債之函證情形：

項 目	函 證 百分比	回函相符 或調節相 符百分比	其 他 查 核 說 明	結 論
銀行存款	99	100	與該公司有授信及交易往來之銀行均已發函。海外分公司之營收帳戶須定期轉回總公司統一控管，經評估並抽核其作業流程，結果尚屬滿意，期末並擇要發函，未發函部分經查核往來銀行對帳單、銀行調節表及期後收付情形，其結果尚屬滿意	滿意
應收票據及帳款	22	98	未回函部份經抽核期後收款及其他有關記錄憑證，尚無不符	滿意
長短期借款	100	99	未回函部分經抽核借款合同，尚無不符	滿意

三該公司於民國九十四年度，並無將資金貸與股東或他人之情事。

四重大財務比率變動說明：

項 目	九十四年度	九十三年度	變動比例 (%)	變 動 說 明
毛利率	16%	21%	( 24)	主係本年度油價大幅上漲，致空運成本增加所致。

單位：新台幣仟元

售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
\$ 6,365,087	(\$ 10,012,690)	(\$ 387,301)	\$ 1,428,996

五其他項目重大變動說明：

單位：仟元

項 目	九十四年度	九十三年度	變動金額	變動比例 (%)	變 動 說 明
其他資產					
遞延費用—淨額	\$ 1,029,759	\$ 417,114	\$ 612,645	147	主係本年度聯貸主辦費用增加所致。
遞延所得稅資產	1,519,019	985,629	533,390	54	主係本年度設備投資抵減增加所致。

(接次頁)

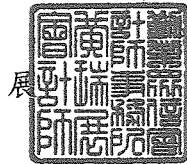
(承前頁)

項 目	九十四年度	九十三年度	變動金額	變動比例 (%)	變 動 說 明
營業外收支					
採權益法認列 之投資收益	\$ 749,579	\$ 487,738	\$ 261,841	54	主係本年度本公司轉投資 子公司華信航空由虧轉 盈所致。
處分固定資產 淨益	158,819	560,529	( 401,710)	( 72)	主係本年度處分航機獲利 減少所致。
兌換(損失) 利益	483,381	( 298,179)	781,560	262	主係本年度匯率波動較大 所致。
處分投資利益	74,678	264,628	( 189,950)	( 72)	主係去年度包含處分樟宜 國際機場及遠東航空股 票之利益所致。
利息費用	4,659,507	2,560,970	2,098,537	82	主係本年度購機借款增加 及借款利率上升所致。
什項支出	278,126	697,888	( 419,762)	( 60)	主係本年度閒置資產及航 材報廢損失減少所致。

六行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知民國九十三年度財務報表  
應調整改進事項及其辦理情形：無。

勤業眾信會計師事務所

會計師 黃 瑞 展



會計師 張 日 炎



中 華 民 國 九 十 五 年 三 月 七 日

中華航空股份有限公司

財務報告其他揭露事項

暨

會計師複核報告

民國九十四年度

中華航空股份有限公司  
財務報告其他揭露事項會計師複核報告

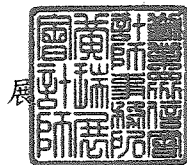
中華航空股份有限公司 公鑒：

中華航空股份有限公司民國九十四年度之財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則予以查核，並於民國九十五年三月七日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附中華航空股份有限公司編製之民國九十四年度財務報告其他揭露事項，係依據證券發行人財務報告編製準則之規定另行編製，其有關之資訊，業經本會計師依照財務報告其他揭露事項複核要點予以複核完竣。

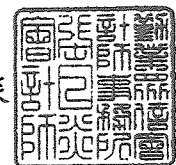
依本會計師之意見，中華航空股份有限公司民國九十四年度財務報告其他揭露事項已依證券發行人財務報告編製準則規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報表一致，無須作重大修正。

勤業眾信會計師事務所

會計師 黃 瑞



會計師 張 日 炎



中 華 民 國 九 十 五 年 三 月 七 日



中華航空股份有限公司  
財務報告其他揭露事項

壹、業務之說明

一、最近五年度重大業務事項：

本公司民國九十四年度之整體發展，除了致力於飛安品質的提升之外，並且持續執行「中長期策略規劃」之策略重點，包括培育管理人才、加入全球聯盟、機隊簡化更新、發展輻軸航網、鞏固主力客戶、強化集團管理、提升修護效能、強化客艙服務等，以期達成「值得信賴的航空公司」之願景，增進員工、顧客、股東、社區之信賴。

(一)重要里程碑略述如后：

1.機隊簡化及更新方面

為提升營運效率與因應客、貨運市場成長需求，持續進行機隊簡化與更新，包括引進五架空中巴士 A330-300 客機、兩架全新波音 B747-400 客機以及三架 B747-400F 貨機，並預定於民國九十六年度前完成汰除 A300-600R 機隊，簡化機種至三種。

本公司最近五年度機隊變動如下：

機 型	九 十 年	九十一年	九十二年	九十三年	九十四年
747	29	27	28	29	33
737	9	11	12	12	12
A300-600R	12	12	12	11	6
MD-11	1	-	-	1	-
A340/330	5	5	7	10	15
總架數	56	55	59	63	66

2.市場拓展方面

客運航線方面，開闢包括泰國清邁、奧地利維也納等新航點，並復航台北－漢城航線；貨運方面則新增奧地利維也納、日本名古屋等航點。

### 3. 提升服務品質方面

為提昇客艙設備及貴賓室硬體設施至業界水準，自民國九十年度起，先後引進新機客艙設備以及改善舊機客艙設備，並分別於民國九十三年、九十四年度整新中正機場第一、第二航廈；另於民國九十三年度推出個人化的機上娛樂系統（AVOD）—「繽紛世界」，增添旅客機上娛樂的多樣化，並於同年與 CBB（Connexion by Boeing）簽約成為國內首家，也是全球第六家推出「機上寬頻上網服務」之航空公司。

### 4. 國際事務的推展方面

本年度起與大韓航空實施台北—首爾共用班號合作，同年更發展陸空聯運，與德國鐵路公司（DB）共用班號，增加旅客轉至德國境內之漢堡、慕尼黑等七個大城市之便利性。

## (二) 最近二年度之主要經營方式及業務內容

### 1. 有關客運部分

- (1) 在客運營業管理方面，持續實施客運營業目標管理（MBO），包括訂定各地分公司營業配額、高收益旅客指標及經濟艙單位收益指標並定期檢討實績，作為營業主管考評重點。
- (2) 在客運營運方面，為因應市場需求，於民國九十四年三月底新闢台北—清邁航線；五月新闢台北—維也納航線。機隊更新營運方面，九十四年一月起台北—胡志明早班航線、七月起台北—名古屋航線、台北—巴里島航線、十月起台北—福岡航線、十一月起台北—雅加達航線，皆以 A330-300 機隊營運。
- (3) 在大陸市場開拓方面，於民國九十三年六月成立廣州辦事處，除加強針對當地台商客源之服務外，亦致力於拓展華南地區商機。
- (4) 在聯航合作方面，於民國九十三年五月起與達美航空（DL）進行雙向共掛班號合作，拓展主流市場客源，將本公司航點延伸至美國內陸，提昇產品競爭力。自十月起，與中國東方航空（MU）進行「哩程酬賓計劃」合作，為兩岸航空業者間

第一個哩程酬賓合作案。另於民國九十四年六月十三日起與韓航於 TPE/SEL/TPE.航段實施客運共用班號合作，有助於公司客運產品之銷售。與印尼航空公司中斷逾五年之客運特惠分賬合約，於民國九十四年十二月十日終獲恢復，將可深化雙航間之合作。

- (5)在提昇旅客服務方面，於近兩年內，在台灣、北美、日本及香港地區相繼成立「客服中心」，除提供旅客更快速、便捷的資訊服務之外，並創新提供頂級「晶鑽卡」會員精緻的個人化服務。
- (6)增強旅客選搭意願及提昇市場競爭力，民國九十四年五月起與中國國際航空、九月起與中國南方航空開始進行雙向 FFP 會員哩程酬賓合作，十一月完成與中國東方航空自九十五年一月開始雙方擴大全面合作合約簽署。
- (7)本公司配合政府推動「2006 台灣觀光年」及「觀光客倍增計畫」，除積極參與贊助觀光局各項推廣活動之外，更自民國九十四年一月份強化個人旅遊產品（華航精緻旅遊 OutboundPackage）內容、服務品質及行銷策略以達增裕客運航收之目標。七月份起推出華航精緻旅遊 InboundPackage，加強拓展國外人士來台旅遊市場。
- (8)安排各航線加班機及包機，適時滿足旅客需求。
- (9)完成團體訂位自動回覆系統，有效縮短作業時間，節省相關人力，增加營運商機。
- (10)在電子商務推廣方面，積極推展網路營業行銷及電子機票使用。網路銷售除本公司自有企業網站之外，並擴大行銷層面至全球各區域知名網路旅行社，以保持 e 化服務與網路營業行銷之市場領導地位。

## 2.有關貨運部分

### (1)擴展貨機機隊

本年度二月份、五月份及八月份各引進一架 B747-400，加上自有十五架 B747-400，整體貨機機隊達十八架貨機，並

計劃於民國九十五年至九十六間分別再引進共三架 747-400 貨機，在汰換 MD-11F 租機後，將使本公司成為擁有全球最大 B747-400 全貨機機隊的航空公司。藉由機種單一化與機齡年輕化政策，不僅大幅提昇貨運運能，且可節省修護與備料庫存成本，增強營運競爭優勢與服務品質。

(2)開闢新航線、增飛新航點

分別於民國九十四年二月及八月增闢每週兩班台北往返名古屋及每週一班台北往返維也納貨運航線，平均每週貨機班次增為 80 班次，其中越洋線 39 班、歐洲線 13 班、亞洲線 28 班次。

(3)拓展大陸出口貨源

為了佈建兩岸航空貨運市場，拓展營運新契機，本年度進行中國大陸揚子江快運航空公司 25% 股權之投資案，並成為該公司單一最大外資股東。將於民國九十五年中開航上海—洛杉磯航線，華航亦將擴展華中地區直飛美西貨運市場。在華南市場與港龍航空合作聯營香港—紐約直飛航線，拓攬華航在華南地區市場直航美東貨源。

(4)與代理商簽訂全球策略聯盟合約

為配合機隊運能成長，有效鞏固貨源與提昇航班裝載率，與跨國大型優良代理商簽訂全球策略聯盟合約。

(5)擴展聯航合作

除與既有之友航維持聯運合作關係，並擴大與港龍、日亞航等航空公司之換艙、購艙合作。

(6)擴建自營倉儲、更新設備

在貨運倉儲服務方面，本公司在台北、高雄、紐約、洛杉磯及舊金山均有自營或合資貨運倉庫，提供客戶便利快速之倉儲、貨運服務。隨著自營貨運倉庫服務品質之加強，本公司營運效益將大幅提昇。

### (7) 推展貨運電子商務

民國九十三年以來，華航在航空貨運的創新服務包括「貨運電子商務資訊交換作業平台」、「主動貨況訊息服務」，不但有助於華航與空運承攬業資訊共享，對於以台灣為營運基地的企業，在建立全球商業鏈整合及物流運籌的效益顯著提昇。

### (三) 轉投資關係企業情形

1. 為節省管理階層人事及管理費用，避免重複投資，力量分散，以達資源整合、創造華航集團之綜效，於民國九十年七月一日起將營業性質相近之先啟資訊公司與華旅網路科技股份有限公司以換股方式合併。
2. 本公司於民國九十年六月二十六日奉經濟部投審會核准，經由第三地區投資事業華航（亞洲）公司以美金三百四十萬元作為股本，間接投資大陸地區廈門國際航空港空運貨站有限公司 12% 股權案，新貨站已於民國九十二年八月底完建並於當年九月一日正式營運。
3. 本公司轉投資事業先啟資訊系統股份有限公司投資設立之華旅網際旅行社於民國九十一年十月一日將資本額由新台幣 600 萬元增至 2,600 萬元正，發行新股 200 萬股，每股面額新台幣 10 元，全額發行由先啟資訊公司 100% 認足。
4. 由本公司轉投資事業華夏股份有限公司投資設立之華欣公寓大廈管理維護股份有限公司於民國九十二年十一月二十八日正式成立，資本額新台幣 1,000 萬元正，分為 100 萬股，每股金額新台幣 10 元，全額發行。樓管公司管理維護業務內容包含公寓大廈一般事務管理、建物及基地之維護及修繕、建築物附屬設施設備之檢查及修護、公寓大廈之清潔及環境衛生之維持、公寓大廈及其周圍環境安全防災管理維護。
5. 本公司為轉投資事業管理規劃，於民國九十三年十一月二十五日將原持有樟宜國際機場地勤服務股票 2,640,000 股全數處分。
6. 華信公司於民國九十三年度辦理減資新台幣 12 億 182 萬 5,000 元，減資比例為 50%。另於本年度一月十七日辦理現金增資新

台幣 8 億元，本公司認購後持股達 93.99%除大幅改善華信財務結構、節省巨額利息支出，成為該公司轉虧為盈之重大因素。

7. 本公司為結合原投資之廈門國際航空港空運貨站公司現有一級貨站業務，以提供客戶全套服務、深耕福建地區空運市場，故於民國九十三年十月二十七日奉經濟部投審會核准，經由第三地區投資事業華航（亞洲）公司以美金 1,626,428 元間接投資大陸地區廈門國際航空港航空貨物倉儲公司 12% 股權案，本公司已於民國九十四年一月二十六日完成繳款入股作業，倉儲公司並於民國九十四年三月十六日正式投入營運。
8. 本公司為提高對科學城物流公司之影響力，並透過雙方之策略聯盟，共享兩岸的經營基礎與空陸運優勢，於本年度五月底增資科學城物流公司新台幣 9,748 萬 2 仟元，增資後持股比率由 14.77% 提高至 28.48%。
9. 華美投資公司於民國九十四年六月十八日出售其轉投資之華揚國際捷運公司 49% 股權，計 147,000 股予陽明海運之子公司一好好物流公司，取得出售股款美金 328,000 元，此次合資主要目的在落實華揚國際捷運公司商貨業務之發展，積極拓展商貨之海、空運市場。
10. 本公司之轉投資事業聯成航太公司，經該公司股東臨時會決議，通過公司解散案，並議定公司解散基準日為民國九十四年八月八日，開始執行清算事宜。
11. 本公司於民國九十四年九月十二日與海航集團簽訂正式合約，以人民幣 3.125 億元自其購得揚子江快運航空公司 25% 股權，民國九十四年十二月二十八日已完成主要價款之繳付。揚子江快運航空公司註冊於上海，該地為中國經濟發展的樞紐，經濟的發展帶動了航空貨運市場無窮的潛力與商機。該公司除已有之國內及亞洲國際區域航線外，並取得美國及歐洲越洋航權，將有助提昇本公司在兩岸空運市場之競爭優勢。

12. 本公司於民國九十四年十一月二十八日以港幣 5,800 萬元入資香港中國飛機服務公司，取得 20% 股權。自民國九十五年一月一日開始，更將由香港中國飛機服務公司 (CASL) 代理本公司在香港機場的飛機維修服務。此對本公司在香港之飛機維修及清潔品質將會進一步提升，對本公司之服務品質亦有正面助益。
13. 華旅網際網路旅行社原由本公司轉投資之先啟資訊系統股份有限公司 100% 持有，本公司為調整組織架構，將其所持有華旅公司股權全數移轉由本公司直接持股，交易基準日為民國九十四年十一月一日。

## 二、環保支出資訊：

(一) 最近二年度因污染環境所致損失：無。

(二) 本公司於未來環境保護問題之因應對策：

1. 推展全員參與的環保活動
2. 污染預防觀念之落實
3. 建立持續改善的管理機制

(1) 本公司松訓區游泳池水加溫用鍋爐 (固定污染源)，每年依相關規定定期實施空氣污染物排放檢測並按季申報繳納空氣污染防治費。

(2) 修護工廠廢水處理場為處理本廠飛機清洗、脫漆及電鍍廢水，已取得廢水排放許可證，並隨時依照最新環保法規執行改善及增設相關設備，以符合規定。

(3) 修護工廠空污防治設備為處理飛機噴、除漆作業所產生之廢氣，因溶劑年使用量未達固定污染源操作許可證設置申請管制用量，故於民國九十二年申請註銷且獲桃園縣環保局核可，但仍依原有規定操作，以確保無污染環境。

(4) 修護工廠所產生之廢棄物，皆依法設置貯存場分類放置，並依公告應回收、再利用及事業廢棄物等類別，委託環保署許可之回收、代清除處理業者執行回收清理作業，並由本廠權責單位定期追蹤，以確保最終處理之合法性，且依法於民國

九十二年完成廢棄物清理計劃書申報，今後將每年檢討實際產生量適時提出修正申報。

(5) 機場噪音防治

- ① 選購噪音較低之航空器，以減少航空噪音對環境影響。
- ② 為掌控機坪作業人員暴露於噪音環境之暴露劑量，定期委託專業檢測機構於中正及高雄國際機場實施作業環境噪音檢測。
- ③ 為維護機坪作業人員聽力免於受損，購置防音防護具分發機坪作業人員配戴。

(三) 未來三年度預計之環保資本支出

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		
	九十五	九十六	九十七
環保設備操作及維修保養費用 (不含折舊)	\$ 6,000	\$ 6,500	\$ 7,000
空污、廢水設備申請代檢機構執行定期採樣檢測及證照費用	150	150	150
廢棄物清除處理費用	4,000	3,800	3,800
航空噪音防治費(依機型、架次數繳交航站)等	141,851	145,557	145,557

(四) 環保支出對盈餘之影響：無明顯影響。

(五) 環保支出對競爭地位之影響

由於環保績效之良窳，已成為企業展現社會責任的重要指標之一，又於綠色消費主義盛行之趨勢下，積極投入環保工作，預期對本公司之競爭地位將有正面影響。



三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬勞及相關資訊：

(一) 董事、監察人、總經理及副總經理酬勞

單位：新台幣元

職稱	姓名	金額	說明
董事長	魏幸雄	\$ 5,898,273 (註)	94.11.15 聘任
董事長	江耀宗	5,048,103	94.11.15 解任
總經理	趙國帥	523,327	94.11.1 聘任
副總經理	周國興、周裕森、韓梁中、李文才、李世雄、石炳煌、張良士、林明章、傅家鏞	28,675,665	其中韓梁中於 94.11.1 代理，李文才於 94.6.1 調任，李世雄於 94.8.1 代理，石炳煌於 94.6.1 調任，張良士自 94.11.1 起屆退，林明章自 94.5.1 起屆退，傅家鏞自 94.4.1 起屆退
董事	陳澤燦	360,000	—
董事	邱晃泉	360,000	—
董事	陳致遠	360,000	—
董事	高志誠	360,000	—
董事	李壯源	360,000	—
董事	李昭平	360,000	—
董事	宗才怡	360,000	—
董事	洪三雄	360,000	—
董事	李雲寧	360,000	—
董事	江耀宗	45,000	94.11.15 聘任
監察人	許景河	360,000	—
監察人	王景益	360,000	—

註：係包含 94.11.15 前任職總經理之酬勞 5,232,250 元。

(二) 董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形：無。

#### 四 勞資關係資訊：

##### (一) 現行重要勞資協議及實施情形

1. 民國七十七年五月四日，中華航空股份有限公司產業工會奉勞委會台勞資一字 11590 號成立，為全國總工會直屬會員工會之一。工會成立以來，勞資雙方溝通良好，已發揮促進勞資關係和諧之功能，近年來均未發生重大勞資糾紛，工會亦曾獲得全國模範工會之榮譽。
2. 本公司為適用勞基法之行業，有關之勞動條件，均依或優於法令規定辦理。
3. 勞基法舊制退休金：本公司勞工退休準備金監督委員會，於民國七十六年六月奉台北市政府北市社二字 43791 號函成立，歷年來勞基法舊制退休金之提撥、支付均依勞基法辦理。
4. 勞工退休金條例新制退休金：本公司依據政府民國九十三年六月三十日總統華總一義字第 09300121821 號令頒佈之勞工退休金條例，自本年度七月起均依該條例之規定對適用該條例之員工按月提繳新制退休金至勞保局。
5. 職工福利委員會辦理部分：

本公司職工福利委員會於民國五十六年十二月奉台北市政府北市職福字第 038 號函成立，並依法由公司及員工提撥福利金，辦理下列福利事項：

- (1) 結婚補助
- (2) 喪葬補助
- (3) 災害補助
- (4) 旅行補助
- (5) 員工子女品學兼優獎學金
- (6) 重陽敬老慰問
- (7) 康樂體育活動
- (8) 福利餐點、節慶禮券
- (9) 急難及購物貸款

6. 本公司相當重視與員工之溝通，除勞資會議及日常業務接觸之外，各部門均按期舉辦內部溝通座談會，各功能別之副總經理亦每月舉辦一次與基層員工直接面對面之溝通座談會，以針對公司未來發展、策略目標、公司重大訊息與措施、重要興革事項、業務指導、鼓勵建言及提案等方面直接交換意見。
  7. 民國九十一年度，配合兩性工作平等法的實施，公司內部作了相關規定的修訂，於三月八日正式實施當日，台北市勞動檢查所派員檢查多家公司實施狀況，華航是唯一一家檢查無疏失的公司。
  8. 為了明確規範勞資雙方權利義務關係，創造勞資最大利益，公司與工會於民國九十一年十月十四日簽訂「團體協約」，報請主管機關核可，於九十一年十一月十二日生效，目前國內簽署團體協約多數為國營事業，因此本公司不僅領先於同業，更是民間企業的先驅者。
- (二)最近三年度因勞資糾紛所受損失：民國九十二年度因退休金爭議經訴訟三審定讞，須給付陳勳偉君新台幣約 625 萬元。民國九十三年度因退休金爭議需補給付退休金約 896 萬元，本年度因資遣爭議需補給付資遣金約 51 萬元。

貳、市價、股利及股權分散情形

一、每股市價：

(一) 實際掛牌上市成交、價格

單位：新台幣元

項目 \ 年度		九十四				九十三			
		第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
成交價格	最高	19.10	18.85	18.25	16.05	25.80	21.10	19.10	19.30
	最低	17.00	16.00	14.90	14.15	14.80	15.10	15.80	16.70

(二) 追溯調整本公司兩年度盈餘或公積配股之擬制成交價格

項目 \ 年度		九十四				九十三			
		第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
成交價格	最高	16.87	16.65	18.25	16.05	21.68	17.73	16.87	17.05
	最低	15.02	14.13	14.90	14.15	12.44	12.69	13.96	14.75

二、每股股利：

項 目 \ 年 度		九十四 (註一)	九十三 (註一)
現 金 股 利		0.20	0.10
無償配股	盈餘配股	1.00	0.50
	資本公積配股	-	-
累 積 未 付 股 利		-	-

註一：係發放年度。

註二：本公司之股利政策請參閱財務報表附註十七。

三、股權分散情形：

普 通 股  
每股面額十元

民國九十四年十二月三十一日（註一）

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1~ 999	30,881	8,919,403	0.25
1,000~ 5,000	25,536	59,538,044	1.69
5,001~ 10,000	8,240	60,538,973	1.72
10,001~ 15,000	3,474	42,019,471	1.20
15,001~ 20,000	1,848	32,459,041	0.92
20,001~ 30,000	1,930	47,077,723	1.34
30,001~ 40,000	978	33,654,924	0.96
40,001~ 50,000	612	27,742,499	0.79
50,001~ 100,000	1,201	83,911,699	2.39
100,001~ 200,000	409	53,571,848	1.53
200,001~ 400,000	128	34,125,874	0.97
400,001~ 600,000	41	19,838,157	0.57
600,001~ 800,000	19	12,884,870	0.37
800,001~ 1,000,000	10	9,262,168	0.26
1,000,001 以上	74	2,988,291,456	85.04
合 計	75,381	3,513,836,150	100.00

註一：係股務代理公司提供最近期股權分散之基準日。

註二：本公司未發行特別股。

#### 四、董事、監察人、經理人及大股東持股變動情形表

職稱	姓名	年初持股情形			股權變動情形			年底持股情形		
		持有股數	持股比例(%)	質押股數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數	持股比例(%)	質押股數	
持有10%以上大股東	財團法人中華航空事業發展基金會代表人	2,095,408,282	67.51	-	210,639,607	500,000,000	2,306,047,889	65.63	500,000,000	
董事長(註一)	魏幸雄	139,611	-	-	17,841	-	157,452	-	-	
董事(註一)	李雲寧	53,434	-	-	31,556	-	84,990	-	-	
董事(註一)	洪三雄	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事(註一)	陳澤燦	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事(註一)	邱晃泉	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事(註一)	宗才怡	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事(註一)	陳致遠	210,000	-	-	21,110	-	231,110	-	-	
董事(註一)	高志誠	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事(註一)	李昭平	72,567	-	-	9,469	-	82,036	-	-	
董事(註一)	李壯源	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事(註一)	江耀宗	-	-	-	-	-	-	-	-	
監察人(註一)	許景河	-	-	-	102,348	-	102,348	-	-	
監察人(註一)	王景益	-	-	-	-	-	-	-	-	
總經理	趙國帥	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(註二)									
副總經理	石炳煌	102,294	-	-	13,427	-	115,721	-	-	
副總經理	周國興	137,907	-	-	17,338	-	155,245	-	-	
副總經理	周裕森	20,522	-	-	38,050	-	58,572	-	-	
副總經理	李文才	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(註二)									
副總經理	韓梁中	9,012	-	-	4,049	-	13,061	-	-	
副總經理	李世雄	180,187	-	-	21,257	-	201,444	-	-	
經理人	吳文國	31,165	-	-	6,276	-	37,441	-	-	
經理人	李彥林	37,699	-	-	3,789	-	41,488	-	-	
經理人	吳治富	63,038	-	-	9,480	-	72,518	-	-	
經理人	程鼎原	35,018	-	-	6,664	-	41,682	-	-	
經理人	陳韻雯	16,655	-	-	4,818	-	21,473	-	-	
經理人	馬龍光	31,060	-	-	3,122	-	34,182	-	-	
經理人	林竹	10,132	-	-	4,162	-	14,294	-	-	
經理人	張揚	29,414	-	-	5,967	-	35,381	-	-	
	(註二)									
經理人	孫鴻文	725	-	-	3,083	-	3,808	-	-	
	(註二)									
經理人	鍾朝端	12,916	-	-	-	-	12,916	-	-	
	(註二)									
經理人	楊辰	35,083	-	-	-	-	35,083	-	-	
	(註二)									
經理人	阮祥運	60,545	-	-	-	-	60,545	-	-	
	(註二)									
經理人	黃子石	42,414	-	-	-	-	42,414	-	-	
	(註二)									

(接次頁)

(承前頁)

職稱	姓名	年初持股情形			股權變動情形			年底持股情形		
		持有股數	持股比率(%)	質押股數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數	持股比率(%)	質押股數	
經理人	李萬全	104,824 (註二)	-	-	-	-	104,824	-	-	
經理人	顧約翰	- (註二)	-	-	-	-	-	-	-	
經理人	錢赫	90,098 (註二)	-	-	-	-	90,098	-	-	
經理人	謝世謙	41,178 (註二)	-	-	-	-	41,178	-	-	
經理人	劉季祥	44,995 (註二)	-	-	7,335	-	52,330	-	-	

註一：係財團法人中華航空事業發展基金會之法人代表。

註二：係就任時股數。

五總括申報制度相關資訊：不適用。

六發行或私募員工認股權憑證資訊：無。

### 叁、重要財務資訊之揭露

#### 一、簡明資產負債表及損益表

##### (一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 ( 註 一 )				
		94	93	92	91	90
流動資產		23,588,469	25,180,670	31,071,893	16,158,167	15,857,431
長期投資		9,568,291	7,068,066	7,843,624	8,236,076	8,999,365
固定資產		202,703,519	176,533,224	142,110,305	132,423,967	116,114,813
無形資產		2,216,468	2,544,053	2,926,668	2,762,107	2,185,610
其他資產		6,902,944	5,981,920	6,922,676	4,130,771	5,018,171
流動負債	分配前	46,078,251	36,212,304	36,559,678	29,005,708	20,272,798
	分配後	-	36,848,412	36,844,571	29,005,708	20,636,382
長期負債		135,738,688	118,132,816	97,454,018	81,716,151	77,455,665
其他負債		8,993,408	10,312,071	8,492,018	6,201,070	5,826,568
股 本		35,138,362	31,036,983	28,489,288	25,427,956	24,238,993
資本公積		9,235,084	8,750,408	8,065,125	7,962,400	9,022,933
保留盈餘	分配前	11,104,074	14,429,008	12,044,716	12,976,496	10,324,780
	分配後	-	10,466,650	10,250,919	10,265,250	8,774,044
資產總額		244,979,691	217,307,933	190,875,166	163,711,088	148,175,390
負債總額	分配前	190,810,347	164,657,191	142,505,714	116,922,929	103,555,031
	分配後	-	165,293,299	142,790,607	116,922,929	103,918,615
股東權益	分配前	54,169,344	52,650,742	48,369,452	46,788,159	44,620,359
總 額	分配後	(註二)	52,014,634	48,084,559	46,788,159	44,256,775

註一：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：民國九十四年度之盈餘分派案尚待股東會決議分配。



(二) 簡明損益表

單位：除每股純益外，  
為新台幣仟元

項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 ( 註 一 )				
	94	93	92	91	90
營業收入	108,687,604	96,175,062	75,859,136	78,937,741	75,313,923
營業毛利	17,295,816	19,901,725	15,388,910	17,817,484	9,984,416
營業淨利	3,354,729	5,621,153	2,817,877	5,275,747	3,318,352
利息收入	94,608	72,860	87,000	136,110	180,928
利息費用	4,659,507	2,560,970	2,620,655	3,247,716	4,087,846
列計非常損失前之稅前純益	414,276	4,002,833	1,624,898	2,981,594	1,641,252
列計非常損失前之稅後純益	645,232	4,182,727	1,779,466	3,136,289	1,785,130
非常利益(損失)稅後淨額	-	-	-	( 16,845)	-
稅後純益	645,232	4,182,727	1,779,466	3,119,444	1,785,130
基本每股純益	0.19	1.39	0.64	1.24	0.74
稀釋每股盈餘	0.15	1.19	0.63	1.23	(註二)
追溯調整後基本每股盈餘	0.19	1.25	0.54	0.95	0.74
利息資本化	390,835	345,147	277,320	149,897	626,319

註一：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：未達應揭露標準。

## 二、重要財務比率分析

分析項目		最近五年度財務分析 (註)					
		94	93	92	91	90	
財務結構 (%)	負債佔資產比率	77.89	75.77	74.66	71.42	69.89	
	長期資金佔固定資產比率	93.69	96.74	102.61	97.04	105.13	
償債能力 (%)	流動比率	51.19	69.54	84.99	55.71	78.22	
	速動比率	39.34	51.74	69.85	34.77	44.88	
	利息保障倍數	108.89	256.30	162.00	191.81	140.15	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	12.27	13.45	13.37	15.20	13.57	
	應收款項收現日數	29.74	27.14	27.30	24.01	26.90	
	存貨週轉率 (次)	不適用					
	平均售貨日數	不適用					
	固定資產週轉率 (次)	0.54	0.54	0.53	0.60	0.65	
	總資產週轉率 (次)	0.44	0.44	0.40	0.48	0.51	
獲利能力	資產報酬率 (%)	1.79	2.99	2.11	3.56	3.38	
	股東權益報酬率 (%)	1.21	8.28	3.74	6.83	4.09	
	佔實收資本比率 (%)	營業淨利	9.55	18.11	9.89	20.75	13.69
		稅前純益	1.18	12.90	5.70	11.73	6.77
	純益率 (%)	0.59	4.35	2.35	3.95	2.37	
	基本每股純益 (元)	0.19	1.25	0.54	0.95	0.54	
現金流量	現金流量比率 (%)	24.07	30.78	15.99	43.63	23.90	
	現金流量允當比率 (%)	26.01	26.51	29.20	21.88	16.79	
	現金再投資比率 (%)	4.46	4.96	3.13	6.92	2.34	
槓桿度	營運槓桿度	4.34	2.65	4.14	2.58	3.28	
	財務槓桿度	( 2.57)	1.84	14.29	2.60	( 4.31)	

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

三、其他足以增進對財務狀況、營業結果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊：無。

肆、財務狀況及經營結果之檢討與分析

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		23,588,469	25,180,670	( 1,592,201)	( 6)
長期投資		9,568,291	7,068,066	2,500,225	35
固定資產		202,703,519	176,533,224	26,170,295	15
無形資產		2,216,468	2,544,053	( 327,585)	( 13)
其他資產		6,902,944	5,981,920	921,024	15
資產總額		244,979,691	217,307,933	27,671,758	13
流動負債		46,078,251	36,212,304	9,865,947	27
長期負債		135,738,688	118,132,816	17,605,872	15
其他負債		8,993,408	10,312,071	( 1,318,663)	( 13)
負債總額		190,810,347	164,657,191	26,153,156	16
股 本		35,138,362	31,036,983	4,101,379	13
資本公積		9,235,084	8,750,408	484,676	6
保留盈餘		11,104,074	14,429,008	( 3,324,934)	( 23)
股東權益總額		54,169,344	52,650,742	1,518,602	3
說 明：					
1.長期投資增加，主係本年度為配合客貨運長期策略發展，新增投資標的所致。					
2.流動負債增加，主係本年度一年內到期長期借款、預收款項及一年內到期應付公司債增加所致。					
3.保留盈餘減少，主係本年度淨利減少所致。					

二、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣仟元

計 劃 項 目	實 際 或 預 期 資 金 來 源	實 際 或 預 期 完 工 日 期	所 需 資 金 總 額	實 際 或 預 定 資 金 運 用 情 形							
				93 年 度	94 年 度	95 年 度	96 年 度	97 年 度	98 年 度	99 年 度	
1.自購機 747-400/4 架	自有資金及長期借款	91-94年	22,376,373	2,462,990	6,223,671	-	-	-	-	-	-
2.自購機 747-400F/8 架	"	91-96年	47,322,401	6,156,847	14,063,568	8,391,043	3,857,392	-	-	-	
3.自購機 A330-300/ 14架	"	91-96年	53,631,071	6,195,398	15,581,557	9,499,080	8,708,703	-	-	-	

(二) 預計可能產生效益：

1. 購買飛行設備 B747-400、B747-400F 及 A330-300，平均每架可增加年收入分別為 2,448,000 仟元、2,493,000 仟元及 1,791,000 仟元。
2. 依促進產業升級條例民營交通事業購置設備或技術適用抵減辦法之規定，新購飛機預計交機後亦可申請投資抵減。

三 流動性分析

(一) 最近二年度流動性分析

年 度	九十四年 (%)	九十三年 (%)	增(減)比例 (%)
現金流量比率	24.07	30.78	( 19.98)
現金流量允當比率	26.01	26.51	( 1.89)
現金再投資比率	4.46	4.96	( 10.08)

(二) 未來一年度現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘 額 ①	預計全年來 自營業活動 淨現金流量②	預計全年 現金流出量 ③	預計現金 不足數額 ① + ② - ③	預計現金不足額 之 補 救 措 施	
				投資計劃	理財計劃
\$2,049,127	\$12,701,000	\$41,584,000	(\$26,833,873)	\$ -	發行公司債或 現金增資 \$10,000,000 長期借款 \$17,500,000

四、經營結果分析：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增 (減) 金額	變動比例 (%)
	九十四年度	九十三年度		
營業收入	\$ 108,687,604	\$ 96,175,062	\$ 12,512,542	13
營業成本	<u>91,391,788</u>	<u>76,273,337</u>	15,118,451	20
營業毛利	17,295,816	19,901,725	( 2,605,909)	( 13)
營業費用	<u>13,941,087</u>	<u>14,280,572</u>	( 339,485)	( 2)
營業淨利	3,354,729	5,621,153	( 2,266,424)	( 40)
營業外收入	1,997,180	1,938,717	58,463	3
營業外支出	<u>4,937,633</u>	<u>3,557,037</u>	1,380,596	39
稅前純益	414,276	4,002,833	( 3,588,557)	( 90)
所得稅利益	<u>230,956</u>	<u>179,894</u>	51,062	28
純 益	<u>\$ 645,232</u>	<u>\$ 4,182,727</u>	( 3,537,495)	( 85)

增減比例變動分析說明：

- 營業成本之增加與營業淨利、稅前純益及純益之減少，主係本年度油價大幅上漲影響獲利所致。
- 營業外支出之增加，主係本年度利息費用較上年度大幅增加所致。
- 所得稅利益之增加，主係本年度交機增加，設備投資抵減增加所致。

伍、會計師之資訊

一、公費資訊：

(一) 審計公費與非審計公費金額及非審計服務內容

單位：新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非 審 計 公 費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備 註
				制 度 設 計	工 商 登 計	人 力 資 源	其 他	小 計	是	否	查核期間	
勤業眾信會計師事務所	黃瑞展	張日炎	4,650	-	504	-	2,593	3,097	✓		94年度	註

註：非審計公費之其他項主係長期股權投資案協議程序之執行及營所稅復查等項目。

二、更換會計師資訊：

為配合會計師事務所內部人員輪調，本公司簽證會計師本年度由黃瑞展會計師及魏永篤會計師，改為黃瑞展會計師及張日炎會計師。