

中華航空股份有限公司

財務報表暨核閱報告

民國九十二年度第一季

(附列民國九十一年度第一季比較數字)

地址：台北市南京東路三段一三一號

電話：(〇二)二五〇六二三四五

§ 目 錄 §

項 目	頁 次	財 務 報 表 附 註 編 號
封 面	1	-
目 錄	2 ~ 3	-
會計師核閱報告	4	-
資產負債表	5	-
損 益 表	6 ~ 7	-
股東權益變動表	-	-
現金流量表	8 ~ 9	-
財務報表附註		
公司沿革	10	
重要會計政策之彙總說明	10 ~ 15	
會計變動之理由及其影響	-	-
重要會計科目之說明	16 ~ 29	~
關係人交易	29 ~ 32	
質抵押之資產	32	
重大承諾事項及或有事項	32 ~ 34	
重大之災害損失	-	-
重大之期後事項	-	-
其 他	34 ~ 36	
附註揭露事項		
重大交易事項相關資訊	36 ~ 46	
轉投資事業相關資訊	36 ~ 46	

大陸投資資訊	36、47	
部門別財務資訊	-	-
重要會計科目明細表	-	-
重要查核說明	-	-
會計師複核報告	-	-
其他揭露事項		
業 務	-	-
市價、股利及股權分散情形	-	-
重要財務資訊	-	-
財務狀況及經營結果之檢討與分析	-	-
會計師之資訊	-	-

會計師核閱報告

中華航空股份有限公司民國九十二年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十二年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。該公司民國九十一年度第一季財務報表未經會計師核閱，其附列之目的僅供比較參考之用。

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

如財務報表附註九所述，中華航空股份有限公司民國九十二年三月三十一日採權益法評價之長期股權投資計新台幣 7,193,039 仟元，暨民國九十二年一月一日至三月三十一日相關之投資收益計新台幣 51,360 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開民國九十二年度第一季財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則而須作修正之情事。

此 致

中華航空股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所

會計師 張 日 炎

會計師 魏 永 篤

台北市會計師公會會員證第 875 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(76)台財證(一)第 13609 號

台北市會計師公會會員證第 613 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(72)台財證(一)第 2583 號

中 華 民 國 九 十 二 年 四 月 二 十 五 日

中華航空股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十二年三月三十一日
(附列民國九十一年三月三十一日比較資訊)

單位：新台幣仟元，惟
每股面額為元

代 碼	資 產	九 十 二 年 三 月 三 十 一 日			九 十 一 年 三 月 三 十 一 日 (未 經 核 閱)			代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 二 年 三 月 三 十 一 日			九 十 一 年 三 月 三 十 一 日 (未 經 核 閱)		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
	流動資產								流動負債						
1100	現金 (附註三)	\$	2,664,952	2	\$	4,561,627	3	2100	短期借款 (附註十一及二十三)	\$	7,272,222	4	\$	4,050,000	3
1110	短期投資—淨額 (附註二及四)		895,250	-		1,464,176	1	2110	應付短期票券 (附註十二)		2,795,057	2		2,725,923	2
1140	應收票據及帳款—淨額 (附註二及五)		4,775,045	3		5,308,734	3	2140	應付帳款		296,064	-		428,404	-
1150	應收款項—關係人 (附註二十二)		207,020	-		1,781,796	1	2150	應付帳款—關係人 (附註二十二)		539,996	-		554,910	-
1160	其他應收款 (附註六)		1,273,700	1		800,977	1	2170	應付費用 (附註二)		7,732,825	5		6,971,033	4
1190	已質押定存單 (附註二十三)		277,778	-		280,702	-	2260	預收款項 (附註二)		2,370,701	1		2,847,548	2
1200	存貨—淨額 (附註二及七)		5,593,917	3		6,316,258	4	2270	一年內到期長期借款 (附註十四及二十三)		7,537,279	5		8,052,068	5
1250	預付費用 (附註八)		237,257	-		315,787	-	2288	應付租賃款—流動 (附註二及十五)		2,146,290	1		2,048,315	1
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十九)		256,549	-		430,604	1	2298	其他流動負債 (附註二)		786,927	1		870,270	1
1298	其他流動資產		672,773	1		158,639	-	2210	應付公司債—一年內到期 (附註二及十三)		3,433,900	2		-	-
11XX	流動資產合計		16,854,241	10		21,419,300	14	21XX	流動負債合計		34,911,261	21		28,548,471	18
	長期股權投資 (附註二及九)								長期附息負債						
142101	採權益法之長期投資		7,193,039	4		7,674,690	5	2410	應付公司債 (附註二及十三)		5,000,000	3		6,436,200	4
142102	採成本法之長期投資		1,098,933	1		1,171,267	1	2420	長期借款 (附註十四及二十三)		54,693,047	32		49,563,132	31
1421	長期股權投資合計		8,291,972	5		8,845,957	6	2446	應付租賃負債—非流動 (附註二及十五)		20,339,422	12		22,638,778	15
								24XX	長期附息負債合計		80,032,469	47		78,638,110	50
1440	其他金融資產—非流動		21,456	-		223,296	-		其他負債						
	固定資產 (附註二、十及二十三)							2810	應計退休金負債 (附註二)		4,254,099	3		3,853,286	2
	成 本							2882	未實現售後租回利益 (附註二)		850,752	1		1,051,221	1
1501	土 地		2,153,582	1		2,153,582	1	2861	遞延所得稅負債—非流動 (附註二及十九)		259,960	-		608,668	-
1521	房屋及建築		7,601,419	5		7,564,898	5	2890	其 他		739,875	-		839,291	1
1531	機器設備		3,162,552	2		2,923,745	2	28XX	其他負債合計		6,104,686	4		6,352,466	4
1551	飛行設備		107,186,430	64		109,748,266	69		負債合計		121,048,416	72		113,539,047	72
1561	辦公設備		856,079	-		780,166	1	2XXX							
1611	租賃資產		43,355,938	26		42,961,191	27		股東權益 (附註十七)						
1631	租賃改良		413,757	-		411,254	-	3110	股本—每股面額 10 元；額定：2,960,000 仟股						
15X8	重估增值		185,464	-		218,095	-		；發行：九十二年 2,542,796 仟股，九十一年						
15XY	成本及重估增值合計		164,915,221	98		166,761,197	105		年 2,423,899 仟股		25,427,956	15		24,238,993	15
15X9	減：累積折舊		47,248,308	28		51,039,562	32		資本公積						
			117,666,913	70		115,721,635	73	3210	股本溢價		7,104,934	4		7,104,448	4
1672	預付設備款 (附註二十四)		18,264,525	11		5,037,461	3	3230	資產重估增值		830,471	1		830,471	1
15XX	固定資產淨額		135,931,438	81		120,759,096	76	3240	處分資產利益		-	-		1,062,895	1
	無形資產							3260	因長期股權投資而發生		-	-		20,113	-
1750	電腦軟體成本—淨額 (附註二)		148,663	-		107,705	-	3220	庫藏股票交易		22,858	-		-	-
1770	遞延退休金成本 (附註二)		2,621,386	2		2,185,609	1	3280	其 他		5,044	-		5,044	-
17XX	無形資產合計		2,770,049	2		2,293,314	1	32XX	資本公積合計		7,963,307	5		9,022,971	6
	其他資產								保留盈餘						
1820	存出保證金 (附註二十四)		3,617,345	2		4,041,451	3	3310	法定盈餘公積		3,572,557	2		3,394,044	2
1810	閒置資產淨額		577,381	-		698,686	-	3350	未分配盈餘		9,860,877	6		7,801,278	5
1830	遞延費用 (附註二)		153,523	-		272,607	-	33XX	保留盈餘合計		13,433,434	8		11,195,322	7
18XX	其他資產淨額		4,348,249	2		5,012,744	3	3510	庫藏股票—子公司 (附註十八)		(187,264)	-		(247,771)	-
								3410	未實現長期股權投資損失		(22,489)	-		(11,358)	-
								3420	累積換算調整數		554,045	-		816,503	-
								3XXX	股東權益合計		47,168,989	28		45,014,660	28
1XXX	資 產 總 計	\$	168,217,405	100	\$	158,553,707	100		負債及股東權益總計	\$	168,217,405	100	\$	158,553,707	100

後附之附註係本財務報表之一部分。
(僅經核閱—未依一般公認審計準則查核)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中華航空股份有限公司

損 益 表

民國九十二年一月一日至三月三十一日

(附列民國九十一年一月一日至三月三十一日比較資訊)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		九十二年度第一季		九十一年度第一季 (未經核閱)	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4622	客運收入(附註二)	\$10,253,077	58	\$11,061,390	61
4621	貨運收入(附註二)	6,343,186	36	6,161,207	34
4800	其他營業收入	<u>1,142,081</u>	<u>6</u>	<u>993,801</u>	<u>5</u>
4000	營業收入合計	<u>17,738,344</u>	<u>100</u>	<u>18,216,398</u>	<u>100</u>
	營業成本				
5623	空運成本	8,327,430	47	7,849,762	43
5624	場站及運務成本	3,425,496	19	3,340,189	19
5625	旅客服務成本	1,756,519	10	1,602,289	9
5670	維修成本	1,430,245	8	1,861,242	10
5800	其他營業成本	<u>755,815</u>	<u>4</u>	<u>622,653</u>	<u>3</u>
5000	營業成本合計	<u>15,695,505</u>	<u>88</u>	<u>15,276,135</u>	<u>84</u>
5910	營業毛利	<u>2,042,839</u>	<u>12</u>	<u>2,940,263</u>	<u>16</u>
	營業費用				
6100	推銷費用	1,003,567	6	1,042,641	5
6200	管理費用	<u>520,423</u>	<u>3</u>	<u>519,885</u>	<u>3</u>
6000	營業成本合計	<u>1,523,990</u>	<u>9</u>	<u>1,562,526</u>	<u>8</u>
6900	營業淨利	<u>518,849</u>	<u>3</u>	<u>1,377,737</u>	<u>8</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	23,508	-	37,671	-
7121	採權益法認列之投資收 益(附註二及九)	51,360	-	94,328	-
7130	處分固定資產利益(附 註二)	1,791	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九十二年度第一季		九十一年度第一季 (未經核閱)	
		金	額 %	金	額 %
7140	處分投資利益	\$ 7,843	-	\$ 31,417	-
7150	存貨盤盈	2,197	-	1,179	-
7480	什項收入	<u>468,307</u>	<u>3</u>	<u>105,610</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益 合計	<u>555,006</u>	<u>3</u>	<u>270,205</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	585,335	3	748,689	4
7560	兌換損失淨額(附註二)	13,947	-	42,561	-
7880	什項支出	<u>39,184</u>	-	<u>22,971</u>	-
7500	營業外費用及損失 合計	<u>638,466</u>	<u>3</u>	<u>814,221</u>	<u>4</u>
7900	稅前純益	435,389	3	833,721	5
8110	所得稅利益(附註二及十九)	<u>21,549</u>	-	<u>36,821</u>	-
9600	純 益	<u>\$ 456,938</u>	<u>3</u>	<u>\$ 870,542</u>	<u>5</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>\$ 0.17</u>	<u>\$ 0.18</u>	<u>\$ 0.33</u>	<u>\$ 0.35</u>
	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ 0.18</u>	<u>\$ 0.33</u>	<u>\$ 0.34</u>

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制

資料：

純 益	九十二年度第一季		九十一年度第一季	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	<u>\$ 457,845</u>		<u>\$ 876,551</u>	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ 0.18</u>	<u>\$ 0.33</u>	<u>\$ 0.34</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ 0.18</u>	<u>\$ 0.33</u>	<u>\$ 0.34</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。
(僅經核閱－未依一般公認審計準則查核)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中華航空股份有限公司

現金流量表

民國九十二年一月一日至三月三十一日

(附列民國九十一年一月一日至三月三十一日比較資訊)

單位：新台幣仟元

	九十二年 第一季	九十一年 第一季 (未經核閱)
營業活動之現金流量		
純益	\$ 456,938	\$ 870,542
調整項目		
提列備抵呆帳	-	689
短期投資市價回升利益	(7,052)	-
折舊及攤提	1,774,947	1,670,844
處分固定資產淨益	(1,791)	-
處分閒置資產淨益	(42,608)	-
處分長期股權投資利益	(20)	-
存貨、固定資產及閒置資產損失	14,340	5,938
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	(51,360)	(94,328)
未實現售後租回利益攤銷	(50,117)	(50,118)
遞延貸項攤銷	(16,604)	(11,308)
提列退休金費用	10,536	58,799
遞延所得稅	(21,549)	(44,898)
資產及負債項目之變動		
應收票據及帳款	261,121	(358,221)
應收帳款－關係人	64,185	(1,655,073)
其他應收款	(50,680)	322,001
存貨	(56,835)	(312,242)
預付費用	(109,349)	139,897
其他流動資產	284,484	639,226
應付帳款	(266,333)	(259,310)
應付帳款－關係人	(283,177)	(62,762)
應付費用	(9,100)	698,447
預收款項	(879,380)	91,249
其他流動負債	(49,609)	289,139
營業活動之淨現金流入	<u>970,987</u>	<u>1,938,511</u>
投資活動之現金流量		
已質押定存單減少(增加)	968	(280,702)
短期投資增加	(700,000)	(870,000)
長期股權投資增加	-	(35)
出售長期股權投資價款	296	-

(接次頁)

(承前頁)

	九十二年 第一季	九十一年 第一季 (未經核閱)
出售固定資產價款	\$ 1,794	\$ -
出售閒置資產價款	62,272	-
購入固定資產	(5,476,302)	(6,315,625)
存出保證金增加	87,775	(205,546)
無形資產增加	(9,754)	(641)
其他金融資產減少	-	307,516
投資活動之淨現金流出	(6,032,951)	(7,365,033)
融資活動之現金流量		
短期借款增加	4,452,710	3,850,000
應付短期票券增加	1,225,881	902,531
長期借款增加	3,911,463	6,508,835
償還長期借款	(3,737,517)	(2,527,596)
存入保證金增加	5,370	33,834
融資活動之淨現金流入	5,857,907	8,767,604
本期現金增加數	795,943	3,341,082
匯率影響數	19,875	(32,380)
期初現金餘額	1,849,134	1,252,925
期末現金餘額	\$ 2,664,952	\$ 4,561,627
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 817,826	\$ 824,077
減：資本化利息	64,008	56,947
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 753,818	\$ 767,130
本期支付所得稅	\$ 13,247	\$ 9,046
不影響現金流量之投資及融資活動		
子公司持有母公司股票自長期投資重 分類為庫藏股票	\$ 2,474	\$ 247,771
一年內到期之長期借款	\$ 7,537,279	\$ 8,052,068
應付租賃款—流動	\$ 2,146,290	\$ 2,048,315
一年內到期之應付公司債	\$ 3,433,900	\$ -

後附之附註係本財務報表之一部分。

(僅經核閱—未依一般公認審計準則查核)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中華航空股份有限公司

財務報表附註

(僅經核閱－未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位)

公司沿革

本公司設立於四十八年，為一股票上市公司。主要業務包括：客運、貨運、郵運；營業、運務之代理業務及代理修護；飛機修護；航空電腦作業承攬；飛機零組件及航空器材之代理及銷售；及飛機之出租及銷售等業務。

本公司於九十二及九十一年三月底，員工人數分別為 9,320 人及 9,420 人。

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。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

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。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。

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，期末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；俟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

備抵呆帳係就期末應收票據及帳款之可收回性評估提列。

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，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。投資於上市上櫃公司之股權，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。

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。

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。

九十一年度起，因適用新公布之財務會計準則，子公司持有母公司股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資母公司(短期投資)之帳面價值為入帳基礎。惟前述變動對本公司財務報表尚無重大影響。

固定資產

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

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

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

租賃資產

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

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

電腦軟體成本

電腦軟體成本按其效益年限平均攤銷。

其他資產－遞延費用

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

應付費用－酬賓計劃負債

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

可轉換公司債

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

退休金費用係按精算結果認列，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。

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、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，包含於當期所得稅。

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

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。外幣資產及負債之期末餘額，再按期末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，其差額則列為當期損益。

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

本公司以美金購買飛機並有舉借美金負債，且收入及支出貨幣主要為美金者，依證期會(88)台財證(六)第 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

遠期外匯買賣合約

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

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

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。

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。

換匯換利

非以交易為目的之換匯換利合約，因約定訂約日不交換本金，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，換出或換入外幣並按資產負債表日之即期匯率調整入帳，所產生之兌換差額列為當期損益。

換匯換利合約所產生之應收及應付款項於期末時互為沖抵，其差額為資產或負債。

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。

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。

現金

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
庫存現金	\$ 4,292,130	\$ 3,092,933
週轉金	410,507,933	1,130,822,623
支票及活期存款	1,312,096,341	1,683,676,013
定期存款	<u>938,055,555</u>	<u>1,744,035,088</u>
	<u>\$ 2,664,951,959</u>	<u>\$ 4,561,626,657</u>

短期投資

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
國內上市公司股票	\$ 114,755,878	\$ 114,755,878
國外上市公司股票	88,962,451	-
債券型基金	<u>700,000,000</u>	<u>1,350,000,000</u>
	903,718,329	1,464,755,878
減：備抵跌價損失	<u>8,467,983</u>	<u>580,339</u>
	<u>\$ 895,250,346</u>	<u>\$ 1,464,175,539</u>
市價		
國內上市公司股票及債券型基金	\$ 806,287,895	\$ 1,451,036,137
國外上市公司股票	<u>130,717,957</u>	-
	<u>\$ 937,005,852</u>	<u>\$ 1,451,036,137</u>

上列短期投資市價係依九十二年及九十一年三月平均收盤價及三月三十一日之基金淨值計算。

應收票據及帳款

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
應收票據	\$ 210,041,351	\$ 361,286,009
應收帳款	<u>4,620,015,590</u>	<u>5,222,930,157</u>
	4,830,056,941	5,584,216,166
減：備抵呆帳	<u>55,012,147</u>	<u>275,482,003</u>
淨額	<u>\$ 4,775,044,794</u>	<u>\$ 5,308,734,163</u>

其他應收款

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
應收收益	\$ 453,041,498	\$ 219,255,025
應收退稅款	280,589,047	225,757,019
應收換匯換利交換款	-	307,515,544
應收遠匯款	-	16,726,436
應收換匯交換款	-	31,722,937
待抵資助款	540,069,686	-
	<u>\$ 1,273,700,231</u>	<u>\$ 800,976,961</u>

存 貨

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
飛行設備消耗性器材	\$ 5,112,501,762	\$ 5,371,579,669
機上消耗品及販售品	352,682,729	367,868,404
在修品盤存	187,303,692	635,380,999
	<u>5,652,488,183</u>	<u>6,374,829,072</u>
減：備抵存貨跌價損失	58,570,596	58,570,596
淨 額	<u>\$ 5,593,917,587</u>	<u>\$ 6,316,258,476</u>

預付費用

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
預付保險費	\$ 150,207,548	\$ 217,875,657
預付租機費	50,585,306	50,511,732
其 他	36,463,874	47,400,175
	<u>\$ 237,256,728</u>	<u>\$ 315,787,564</u>

長期股權投資

被 投 資 公 司 名 稱	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底 (未 經 核 閱)	
	帳 列 金 額	持 股 比 例 %	帳 列 金 額	持 股 比 例 %
按權益法計價				
華 儲	\$ 1,942,344,804	54.00	\$ 2,106,273,911	54.00
華膳空廚	913,290,828	51.00	918,042,311	51.00
華信航空	896,007,782	90.05	1,366,269,927	90.05
桃園航勤	848,467,334	49.00	818,703,737	49.00
華美投資	807,770,519	100.00	794,736,059	100.00
先啟資訊系統	388,770,546	93.93	400,695,754	93.93

(接次頁)

(承前頁)

被投資公司名稱	九十二年三月底		九十一年三月底(未經核閱)	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
台灣航勤	\$ 359,553,653	47.35	\$ 347,689,828	47.35
華陞投資	300,689,403	100.00	236,977,111	100.00
華普飛機引擎科技	201,020,986	24.50	155,841,208	24.50
華航(亞洲)	145,793,577	100.00	150,249,853	100.00
高雄空廚	142,408,796	33.00	135,133,831	33.00
華潔洗滌	103,389,415	55.00	103,616,743	55.00
華夏	91,712,742	100.00	90,822,054	100.00
華泉旅行社	30,467,112	51.00	30,294,153	51.00
聯成航太科技	9,602,877	25.00	8,722,472	25.00
太空居投資	6,153,716	21.62	5,900,760	21.62
全球聯運	5,492,536	25.00	4,617,545	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
小計	<u>7,193,039,211</u>		<u>7,674,689,842</u>	
按成本法計價				
上櫃公司普通股				
遠東航空	422,556,470	8.56	422,832,792	8.57
關貿網路	92,320,048	6.01	99,382,740	6.52
小計	<u>514,876,518</u>		<u>522,215,532</u>	
未上市(櫃)公司普通股				
Abacus International Holdings Ltd.				
遠邦創業投資	297,946,451	13.59	297,946,451	12.91
怡中機場地勤服務有限公司	150,000,000	10.00	150,000,000	10.00
科學城物流	56,022,929	15.00	56,022,929	15.00
中華快遞	44,310,000	14.77	44,310,000	14.77
中華快遞	22,000,000	11.00	22,000,000	11.00
樟宜國際機場地勤服務私人有限公司	18,764,706	4.40	18,764,706	4.40
華懋國際廣告	5,925,000	6.58	17,775,000	6.60
懿康資訊	-	-	910,000	3.00
小計	<u>594,969,086</u>		<u>607,729,086</u>	
未上市(櫃)公司特別股				
Abacus International Holdings Ltd.				
	<u>472,522</u>	-	<u>472,522</u>	-
預付股款				
ZUII	-	-	40,849,673	-
	<u>8,303,357,337</u>		<u>8,845,956,655</u>	
減：未實現跌價損失	<u>11,385,109</u>		-	
合計	<u>\$ 8,291,972,228</u>		<u>\$ 8,845,956,655</u>	

九十二年及九十一年三月底投資於上櫃公司之股票，按九十二年及九十一年三月份平均收盤價計算之市價總額分別為 503,491 仟元及 675,143 仟元。

上述按權益法計價之被投資公司，係按被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。

固定資產

	<u>九十二年三月底</u>	<u>九十一年三月底 (未經核閱)</u>
重估增值－成本		
房屋及建築	\$ 50,335,009	\$ 50,335,009
飛行設備	<u>135,129,355</u>	<u>167,759,715</u>
	<u>\$ 185,464,364</u>	<u>\$ 218,094,724</u>
累積折舊		
房屋及建築	\$ 2,327,209,847	\$ 2,117,263,183
機器設備	2,450,147,160	2,354,930,432
飛行設備	25,197,950,889	30,596,982,758
辦公設備	632,162,819	604,591,783
租賃資產	16,309,355,762	15,068,469,835
租賃改良	<u>331,481,749</u>	<u>297,323,931</u>
	<u>\$47,248,308,226</u>	<u>\$51,039,561,922</u>

本公司依有關法令規定，分別於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。

九十二及九十一年度第一季固定資產之折舊費用分別為 1,735,836 仟元及 1,666,842 仟元。

九十二及九十一年度第一季利息資本化總額分別為 64,008 仟元及 56,947 仟元，資本化之利率分別為 1.711-1.884%及 2.781-2.990%。

短期借款

	<u>九十二年三月底</u>	<u>九十一年三月底 (未經核閱)</u>
銀行信用借款，年利率九十二年 1.50-2.74%，九十年 2.90-2.65%	<u>\$ 7,272,222,222</u>	<u>\$ 4,050,000,000</u>

截至九十二年三月底止，本公司尚未使用之短期借款額度計 877,778 仟元。

應付短期票券

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
應付商業本票，年貼現率九十二年 1.40-1.64%；九十一年 2.91-2.56%	\$ 2,800,000,000	\$ 2,730,000,000
減：應付短期票券折價	<u>4,942,798</u>	<u>4,077,215</u>
	<u>\$ 2,795,057,202</u>	<u>\$ 2,725,922,785</u>

截至九十二年三月底止，本公司尚有未使用發行短期商業本票之保證額度計 2,647,222 仟元。

應付公司債

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
流動		
可轉換公司債—甲券	\$ 427,800,000	\$ -
可轉換公司債—乙券	6,100,000	-
九十年第一次無擔保公司債	<u>3,000,000,000</u>	-
	<u>\$ 3,433,900,000</u>	<u>\$ -</u>
非流動		
可轉換公司債—甲券	\$ -	\$ 429,900,000
可轉換公司債—乙券	-	6,300,000
九十年第一次無擔保公司債	-	3,000,000,000
九十年第二次無擔保公司債	3,000,000,000	3,000,000,000
九十一年第一次有擔保公司債	<u>2,000,000,000</u>	-
	<u>\$ 5,000,000,000</u>	<u>\$ 6,436,200,000</u>

本公司於九十一年五月二十八日按票面總額 20 億元，發行國內第一次有擔保公司債，至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復興分行及台北銀行復興分行。

本公司另於九十年一月五日及八月六日各按票面總額 30 億元，發行九十年國內第一、二次無擔保公司債，分別於九十三年一月五日及九十五年八月六日到期，票面利率為 5.526%及 4.9%，自發行日起每年付息一次，第一次無擔保公司債於到期一次還本，第二次無擔保公司債自發行日起滿三、四及五年各還本 30%、30%及 40%。

另本公司於八十五年十二月十二日按票面總額 35 億元發行本公司國內第一次無擔保可轉換公司債，至九十二年十二月十一日到期。其中甲券轉換公司債 10 億元，票面利率為 5%，自發行日起每年付息一次；乙券轉換公司債 25 億元，票面利率為零。償還或轉換辦法如下：債權人得於公司債到期時請求本公司以現金一次償還。債權人得於公司債發行滿四年及五年時，請求本公司按下列價格贖回。

甲券：以債券面額加計當期應計票面利息。

乙券：以債券面額加計利息補償金（滿四年為債券面額之 28.6%，滿五年為債券面額之 49.7%）。

截至九十二年三月底止，共計甲券面額 67,500 仟元及乙券面額 1,153,200 仟元賣回。本公司於九十年十一月自集中交易市場提前買回乙券面額 1,130,300 仟元。

若符合約定條件時，本公司得於公司債發行滿二年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。

債權人於本轉換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。截至九十二年三月底止，共計有面額 715,100 仟元已轉換為本公司普通股股票計 31,968 仟股。

長期借款

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
銀行借款	\$47,543,863,686	\$44,073,470,931
應付商業本票融資淨額一係減除折價九十二年 88,536,917 元及九十一年 133,270,634 元後之淨額	14,686,463,083	13,541,729,366
減：一年內到期之長期借款	7,537,279,317	8,052,068,520
	<u>\$54,693,047,452</u>	<u>\$49,563,131,777</u>

銀行借款係以新台幣、日幣、新加坡幣或美金每季、每半年償付不等之金額或到期一次償付，至一〇三年十月底前分別償清，年利率九十二年為 0.5873-2.8560%，九十一年 0.6317-3.775%。

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，至一〇三年十月底前分別償清，年貼現率九十二年為1.4570-2.5171%，九十一年2.2712-2.5322%。

應付租賃負債

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
應付租賃負債	\$22,485,711,430	\$24,687,092,776
減：一年內到期部分	<u>2,146,289,856</u>	<u>2,048,314,618</u>
	<u>\$20,339,421,574</u>	<u>\$22,638,778,158</u>

截至九十二年三月底止，本公司與民航局及國外他公司訂有飛行設備租賃契約，分別於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
九十二年	四月至十二月	\$	1,334,463,086
九十三			2,209,183,262
九十四			2,303,179,045
九十五			2,404,283,924
九十六			2,513,036,457
九十七			2,630,016,065

九十八年度（含）以後年度應支付之租金總額約9,141,283仟元，依郵匯局一年期定期存款利率（1%）折算之現值約8,697,617仟元。

退休金

本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資及退休時之薪資計算。

本公司依精算結果提列退休金費用，並按每月薪資總額百分之十提撥退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入中央信託局。

本公司退休金提撥暨支付之情況如下：

	九十二年度第一季	九十一年度第一季 (未經核閱)
提撥退休金	<u>\$178,803,444</u>	<u>\$114,922,439</u>
支付退休金	<u>\$170,731,523</u>	<u>\$226,862,242</u>

截至九十二年及九十一年三月底止，本公司提撥於中央信託局之退休基金餘額分別為 1,679,695 仟元及 1,419,512 仟元。

股東權益

本公司董事會於九十二年三月十日決議九十一年度之盈餘分派如下：

提列法定公積	421,615 仟元
分配股東股票股利（每股股利 1 元）	2,542,796 仟元
分配員工股票紅利	168,450 仟元

上述盈餘分配案尚待提報股東常會承認及通過。

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及累積換算調整數等，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。

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

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，並得以其半數撥充股本。

依所得稅法規定，本公司若分配屬於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。

庫藏股票

(單位：仟股)

收 回 原 因	期 初 股 數	本 期 減 少	期 末 股 數
<u>九十一年度第一季</u>			
<u>(未經核閱)</u>			
子公司持有母公司股票自 長期投資轉列庫藏股票	<u>20,481</u>	<u>1,366</u>	<u>19,115</u>
<u>九十二年度第一季</u>			
子公司持有母公司股票自 長期投資轉列庫藏股票	<u>15,501</u>	<u>200</u>	<u>15,301</u>

本公司於九十二及九十一年度第一季有關處分價款分別為 3,381 仟元及 22,907 仟元，九十二年及九十一年三月底帳面價值分別為 187,264 仟元及 247,771 仟元，市價分別為 205,798 仟元及 301,252 仟元。

子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，但享有股東權利。

所得稅

帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當期應負擔所得稅調節如下：

	九十二年度第一季	九十一年度第一季 (未經核閱)
稅前利益按法定稅率(25%) 計算之稅額	\$ 108,837,392	\$ 208,420,302
所得稅調整項目之稅額影響 數：		
免稅所得	(31,440,185)	(7,854,199)
永久性差異	(1,960,824)	(26,542,763)
暫時性差異	15,682,350	209,850,194
當期應負擔所得稅	<u>\$ 91,118,733</u>	<u>\$ 383,873,534</u>

所得稅利益構成項目如下：

	九十二年度第一季	九十一年度第一季 (未經核閱)
當期應負擔所得稅	\$ 91,118,733	\$ 383,873,534
扣抵之投資抵減	(91,118,733)	(375,795,899)
遞延所得稅費用(利益)		
備抵呆帳	(1,963,155)	39,111,980
存貨跌價損失	-	11,987,076
按權益法認列國內投資 損失	(18,955,475)	(3,706,156)
按權益法認列國外投資 收益	2,344,930	453,673
固定資產折舊財稅差異	(25,147,813)	(11,369,482)
閒置資產跌價損失	-	(11,987,074)
退休金	(2,634,104)	(9,978,237)
未實現兌換利益(損失)	25,983,489	(229,052,227)
利息支出財稅差異	4,689,778	4,690,256
投資抵減	91,118,733	(122,162,686)
備抵評價提列(迴轉)	(96,985,037)	287,114,674
所得稅利益	<u>(\$ 21,548,654)</u>	<u>(\$ 36,820,568)</u>

淨遞延所得稅資產（負債）之明細如下：

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
流 動		
備抵呆帳	\$ 2,401,908	\$ 17,921,475
存貨跌價損失	10,849,126	10,849,126
酬賓負債	29,721,092	22,713,688
未實現兌換損失	213,576,825	379,120,258
遞延所得稅資產	<u>\$ 256,548,951</u>	<u>\$ 430,604,547</u>
非 流 動		
權益法認列國內投資損失	\$ 230,767,377	\$ 107,919,656
權益法認列國外投資損失	-	2,940,852
退休金	408,031,503	412,050,770
利息支出財稅差異	244,635,762	265,346,878
閒置資產跌價損失	160,810,144	37,500,000
投資抵減	<u>1,501,578,573</u>	<u>1,719,923,678</u>
遞延所得稅資產	2,545,823,359	2,545,681,834
備抵評價金額	<u>(810,852,429)</u>	<u>(1,117,950,391)</u>
遞延所得稅資產－淨額	1,734,970,930	1,427,731,443
固定資產折舊差異	<u>(1,994,088,697)</u>	<u>(2,036,399,803)</u>
權益法認列國外投資收益	<u>(842,013)</u>	-
淨遞延所得稅負債	<u>(\$ 259,959,780)</u>	<u>(\$ 608,668,360)</u>

兩稅合一相關資訊：

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 64,862,932</u>	<u>\$ 57,705,217</u>

九十一年度預計及九十年年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 1.37% 及 8.88%。

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。因是九十一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。

九十二年及九十一年三月底中屬八十六及以前年度之未分配盈餘均為 4,669,938 仟元。

本公司九十二年及九十一年三月底用以計算遞延所得稅之稅率為 25%。

截至九十二年三月底止，本公司尚未使用之投資抵減稅額如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例第六條	研究發展、人才培訓、建立	\$ 312,225,119	\$ 266,665,753	九十二
	國際品牌形象及國內外產	458,104,699	400,988,639	九十三
	製自動化設備投資抵減	855,754,412	429,626,067	九十四
		648,207,524	133,310,954	九十五
促進產業升級條例第八條	重要科技、投資與創業投資	987,160	987,160	九十二
	事業股東投資抵減	270,000,000	270,000,000	九十四

本公司截至八十七年度之營利事業所得稅申報案，業經稽徵機關核定。其中八十六年度申報案件經國稅局核定調增本公司申報課稅所得並補徵稅額 25,498 仟元，主要係利息資本化調整減少利息支出並重新計算免稅所得。惟本公司認為其核定免稅所得之計算無理由，及因未於核定期間依稅法規定申請以國外已繳稅款 27,211 仟元申請更正申報，故併予提出復查申請；另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，將提起復查，並預期可獲致有利之決定。

用人、折舊、折耗及攤銷費用

	九 十 二 年 度 第 一 季		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 1,778,565,317	\$ 476,980,955	\$ 2,255,546,272
勞健保費用	92,121,883	47,164,940	139,286,823
退休金費用	174,121,537	59,312,711	233,434,248
其他用人費用	507,930,613	77,750,526	585,681,139
折舊費用	1,650,559,329	85,276,575	1,735,835,904
攤銷費用	28,569,558	1,811,908	30,381,466

九 十 一 年 度 第 一 季 (未 經 核 閱)

	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 1,789,120,077	\$ 536,700,112	\$ 2,325,820,189
勞健保費用	85,382,381	45,281,682	130,664,063
退休金費用	149,238,571	56,273,666	205,512,237
其他用人費用	489,500,561	72,166,369	561,666,930
折舊費用	1,574,766,565	92,075,420	1,666,841,985
攤銷費用	28,569,558	2,444,933	31,014,491

每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)		股數(分母) (仟 股)	每 股 盈 餘	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十二年度第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益	\$ 435,389	\$ 456,938	2,527,482	\$ 0.17	\$ 0.18
假設子公司持有母公司股 票不視為庫藏股而作為 投資時之擬制性資料					
加：庫藏股票交易	907	907	15,314	-	-
基本每股盈餘	<u>\$ 436,296</u>	<u>\$ 457,845</u>	<u>2,542,796</u>	<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ 0.18</u>
具稀釋作用之潛在普通股 之影響					
可轉換公司債－甲券	\$ 5,274	\$ 3,956	33,685		
可轉換公司債－乙券	\$ -	\$ -	480		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益加潛在普通 股之影響	\$ 440,663	\$ 460,894	2,561,647	\$ 0.17	\$ 0.18
假設子公司持有母公司股 票不視為庫藏股而作為 投資之擬制性資料					
加：庫藏股票交易	907	907	15,314	-	-
稀釋每股盈餘	<u>\$ 441,570</u>	<u>\$ 461,801</u>	<u>2,576,961</u>	<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ 0.18</u>

(接次頁)

(承前頁)

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟 股)	每股盈餘	
	稅前	稅後		稅前	稅後
九十一年度第一季 (未經核閱)					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益	\$ 833,721	\$ 870,542	2,523,257	\$ 0.33	\$ 0.35
假設子公司持有母公司股 票不視為庫藏股而作為 投資時之擬制性資料					
加：庫藏股票交易	6,009	6,009	19,358	-	-
基本每股盈餘	\$ 839,730	\$ 876,551	2,542,615	\$ 0.33	\$ 0.35
具稀釋作用之潛在普通股 之影響					
可轉換公司債－甲券	\$ 5,374	\$ 4,030	32,165		
可轉換公司債－乙券	\$ -	\$ -	474		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益加潛在普通 股之影響	\$ 839,095	\$ 874,572	2,555,896	\$ 0.33	\$ 0.34
假設子公司持有母公司股 票不視為庫藏股而作為 投資之擬制性資料					
加：庫藏股票交易	6,009	6,009	19,358	-	-
稀釋每股盈餘	\$ 845,104	\$ 880,581	2,575,254	\$ 0.33	\$ 0.34

關係人交易事項

關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
華 儲	採權益法計價之被投資公司
華膳空廚	採權益法計價之被投資公司
華信航空	採權益法計價之被投資公司
桃園航勤	採權益法計價之被投資公司
華美投資	採權益法計價之被投資公司
先啟資訊系統	採權益法計價之被投資公司
台灣航勤	採權益法計價之被投資公司
華陞投資	採權益法計價之被投資公司
華普飛機引擎科技	採權益法計價之被投資公司
華航 (亞洲)	採權益法計價之被投資公司
高雄空廚	採權益法計價之被投資公司
華潔洗滌	採權益法計價之被投資公司
華 夏	採權益法計價之被投資公司

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與本公司之關係
華泉旅行社	採權益法計價之被投資公司
聯成航太科技	採權益法計價之被投資公司
太空居投資	採權益法計價之被投資公司
全球聯運	採權益法計價之被投資公司
Freighter Princess Ltd.	採權益法計價之被投資公司
Freighter Prince Ltd.	採權益法計價之被投資公司
Freighter Queen Ltd.	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)	對本公司採權益法計價之主要股東

與關係人間之重大交易事項

營業收入

	九十二年度第一季		九十一年度第一季 (未經核閱)	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華信航空	\$ 156,521,582	0.88	\$ 2,906,850	0.01
全球聯運	46,436,633	0.26	45,950,020	0.25
航發會	8,778,415	0.05	14,226,987	0.08
華儲	4,701,447	0.03	8,475,960	0.05
華航(亞洲)	2,773,934	0.02	-	-
其他	2,082,811	0.01	2,923,368	0.02
合計	<u>\$ 221,294,822</u>	<u>1.25</u>	<u>\$ 74,483,185</u>	<u>0.41</u>

營業成本

	九十二年度第一季		九十一年度第一季 (未經核閱)	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華膳空廚	\$ 213,177,807	1.36	\$ 207,200,707	1.36
桃園航勤	168,195,773	1.07	167,079,297	1.09
台灣航勤	70,988,834	0.45	60,588,579	0.40
華夏	53,898,735	0.34	51,007,687	0.33
華儲	39,891,477	0.25	26,699,072	0.17
高雄空廚	19,326,160	0.12	20,799,266	0.14
航發會	18,593,437	0.12	32,368,500	0.21
華潔洗滌	14,971,808	0.10	14,477,916	0.09
華泉旅行社	14,854,294	0.10	16,004,446	0.11
華信航空	13,723,908	0.09	442,744	-
其他	15,505,397	0.10	31,119,939	0.21
合計	<u>\$ 643,127,630</u>	<u>4.10</u>	<u>\$ 627,788,153</u>	<u>4.11</u>

應收帳款－關係人

	九十二年三月底		九十一年三月底 (未經核閱)	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華信航空	\$ 180,781,637	87.33	\$ 1,738,510,104	97.57
全球聯運	16,748,225	8.09	9,033,365	0.51
航發會	5,433,097	2.62	14,925,870	0.84
華儲	2,972,630	1.44	3,067,696	0.17
其他	1,084,032	0.52	16,258,894	0.91
	<u>\$ 207,019,621</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,781,795,929</u>	<u>100.00</u>

應付帳款－關係人

	九十二年三月底		九十一年三月底 (未經核閱)	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華膳空廚	\$ 212,837,403	39.41	\$ 208,550,424	37.58
桃園航勤	210,413,101	38.97	210,948,277	38.01
台灣航勤	47,803,259	8.85	43,040,130	7.76
華儲	23,464,859	4.34	16,486,914	2.97
華夏	19,760,866	3.66	19,828,156	3.57
高雄空廚	12,237,795	2.27	13,800,779	2.50
其他	13,478,903	2.50	42,255,462	7.61
合計	<u>\$ 539,996,186</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 554,910,142</u>	<u>100.00</u>

資金貸予子公司

	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入
九十一年度第一季 (未經核閱)				
華信航空	<u>\$ 1,775,000,000</u>	<u>\$ 1,725,000,000</u>	2.639-2.8770%	<u>\$ 7,621,603</u>

資產租賃

本公司於九十一年九月與華信航空簽約合營高雄－香港往返客、貨航線，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。

背書及保證

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
華信航空－銀行借款	\$ 1,445,000,000	\$ -
華潔洗滌－銀行借款	120,000,000	-
華普飛機引擎科技－銀行借款	22,118,056	22,350,877
Freighter Queen Ltd.	442,459,358	537,163,613
Freighter Prince Ltd.	537,946,455	434,225,228
Freighter Princess Ltd.	380,114,118	4,800,000,000

本公司與關係人間之交易均按一般交易條件為之。

質、抵押之資產

下列資產經質、抵押作為長、短期銀行借款之擔保品：

	九十二年三月底	九十一年三月底 (未經核閱)
已質押定存單	\$ 277,777,778	\$ 280,701,754
固定資產－房屋建築及飛行設備淨額	<u>75,169,908,411</u>	<u>74,009,275,920</u>
合計	<u>\$75,447,686,189</u>	<u>\$74,289,977,674</u>

重大承諾事項及或有負債

本公司以營業租賃方式承租飛行設備及修護棚廠，租期至一一二年十一月前陸續到期。本公司已支付保證金計 3,344,449 仟元（帳列存出保證金）。

依約，未來五年度應支付之租金彙總如下：

年	度	金	額
九十二年	四月至十二月	\$	3,150,147,290
九十三			3,227,823,703
九十四			1,614,316,758
九十五			1,231,264,443
九十六			837,780,935

九十七及以後年度應支付之租金總額約 2,371,988 仟元，按郵匯局一年期定期存款利率（1%）折算之現值約 2,016,612 仟元。

本公司前於八十八年九月與波音公司簽約訂購 5 架 737-800 客機，截至九十二年三月底已交機三架，餘二架合約總價美金 122,994 仟元，截至九十二年三月底止本公司已預付美金 1,475 仟元(帳列預付設備款)。

本公司於八十八年七月與波音簽約訂購 13 架 747-400F 貨機，截至九十二年三月底已交機十架，餘三架合約總價約為美金 611,065 仟元，截至九十二年三月底止，已預付美金 63,190 仟元(帳列預付設備款)。另本公司於九十一年十月三十一日與波音簽約增購 4 架 747-400F 貨機，總價約為美金 859,868 仟元，截至九十二年三月底止已預付美金 215,666 仟元(帳列預付設備款)。

本公司於八十八年十一月與空中巴士公司簽約訂購 7 架 A340-300 機，截至九十二年三月底止已交機五架，其中預計於九十三年交機之乙架航機已於九十一年十二月取消，餘乙架總價約為美金 160,831 仟元，截至九十二年三月底止已預付美金 42,235 仟元(帳列預付設備款)。

本公司於九十一年十一月與波音公司簽約訂購六架 747-400 客機，總價約為 1,351,756 仟元，截至九十二年三月底止已預付美金 62,725 仟元。

本公司於九十一年十二月與空中巴士公司簽約訂購 12 架 A330 客機，總價約為美金 2,007,652 仟元，至九十二年三月底止已預付美金 116,931 仟元。

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，其預付款(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九十二年四月八日判決本公司應給付民航局 2,874 仟元及就該金額自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。該判決民航局得向最高法院提起上訴，惟本公司預期可獲致勝訴之判決。

金融商品相關資訊

衍生性金融商品

本公司之衍生性金融商品均因非交易目的而持有。訂定遠期外匯及外幣選擇權合約，主要係為規避外幣淨資產及淨負債因匯率變動產生之風險；訂定外匯交換合約，係為規避匯率波動之風險；訂定利率交換及換匯換利合約主要係為規避淨負債利率及匯率波動之風險；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。

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

	九 十 二 年 三 月 底			九 十 一 年 三 月 底 (未 經 核 閱)		
	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
利率交換	\$ 49,029,206,769	\$ 384,258,615	(\$2,083,402,149)	\$ 42,768,886,723	\$ 159,438,621	(\$ 967,933,406)
遠期外匯	729,166,667	-	(656,593)	1,122,807,018	31,511,235	31,382,545
外幣選擇權	7,198,067,569	29,715,378	(28,932,324)	2,697,940,421	57,206,747	32,274,247
油料避險	17,712,638,889	230,741,036	(122,714,392)	7,692,017,544	157,321,333	(616,632)
換匯換利	-	-	-	4,561,403,509	456,052,615	456,052,615
外匯交換	-	-	-	3,087,719,298	37,928,378	36,762,874

本公司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，其合約之名日本金通常係用以計算交易雙方應收付金額之基礎，因是名日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。

本公司九十二及九十一年度第一季從事之衍生性金融商品交易損益，明細如下：

	九十二年度第一季	九十一年度第一季 (未經核閱)
遠期外匯—帳列兌換利益(損失)	\$ 10,338,224	(\$ 10,833,949)
—帳列預付設備款減項	12,455,658	-
利率交換—帳列利息費用增加	77,688,723	76,445,543
外幣選擇權—帳列兌換利益(損失)	(9,316,570)	17,102,915
油料避險—帳列油料成本減少(增加)	586,303,108	(34,532,035)
換匯換利—帳列利息費用之減項	-	17,802,708
外匯交換—帳列兌換利益	-	849,544

金融商品之公平價值

	九十二年三月底		九十一年三月底(未經核閱)	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
公平價值與帳面價值				
相等之金融資產	\$ 12,837,295,476	\$ 12,837,295,476	\$ 16,998,582,621	\$ 16,998,582,621
短期投資	895,250,346	937,005,852	1,464,175,539	1,451,036,137
長期股權投資	8,291,972,228	8,291,972,228	8,845,956,655	8,998,884,313
金融負債				
公平價值與帳面價值				
相等之金融負債	104,179,624,236	104,179,624,236	97,967,661,863	97,967,661,863
應付公司債	8,433,900,000	8,630,936,000	6,436,200,000	6,559,585,000
衍生金融性商品				
遠期外匯	(664,817)	(656,593)	16,726,436	31,382,545
換匯換利	-	-	508,001,509	456,052,615
外匯交換	-	-	31,722,937	36,762,874

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

部分金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或現時收付價格與帳面價值相近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及款項、其他應收款、已質押定存單、存出保證金、長期應收款、短期借款、應付短期票券、應付款項、應付費用、一年內到期之長期借款、應付租賃款—流動、其他流動負債、應付租賃負債與存入保證金。

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。

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。銀行長期借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。

衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本公司之大部分衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

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。

附註揭露事項

重大交易事項及 轉投資事業相關資訊

資金貸與他人：無。

為他人背書保證：附表一。

期末持有有價證券情形：附表二。

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。

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。

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。

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。

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。

被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表六。

從事衍生性商品交易：附註二十五。

大陸投資資訊：附表七。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國九十二年度第一季

附表一

單位：新台幣元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書 保證之限額(註一)	本期最高背書 保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率(%)	背書保證最高限額 (註二)
		公司名稱	關係						
0	本公司	華信航空	直接持有普通股股權 達 90.05% 之子公司	\$ 9,357,631,682	\$ 1,445,000,000	\$ 1,445,000,000	\$ -	3	\$23,394,079,206
0	本公司	華潔洗滌	直接持有普通股股權 達 55% 之子公司	9,357,631,682	120,000,000	120,000,000	-	-	23,394,079,206
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	9,357,631,682	22,118,056	22,118,056	-	-	23,394,079,206
0	本公司	Freighter Queen Ltd.	直接持有普通股股權 達 100% 之子公司	9,357,631,682	442,459,358	442,459,358 (註三)	-	1	23,394,079,206
0	本公司	Freighter Prince Ltd.	直接持有普通股股權 達 100% 之子公司	9,357,631,682	537,946,455	537,946,455 (註三)	-	1	23,394,079,206
0	本公司	Freighter Princess Ltd.	直接持有普通股股權 達 100% 之子公司	9,357,631,682	380,114,118	380,114,118 (註三)	-	1	23,394,079,206

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。

註三：本公司對子公司提供之背書保證，如係因配合本公司融資之需要，且本公司已列報等額負債者，則不予計入本公司對其背書保證之總額度。

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

民國九十二年三月三十一日

附表二

單位：股或單位，新台幣元

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率	市價 / 股權淨值	
本公司	股票							
	華儲	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	135,000,000	\$ 1,942,344,804	54.00%	\$ 1,942,344,804	—
	華膳空廚	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	74,460,000	913,290,828	51.00%	913,290,828	—
	華信航空	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	216,441,585	896,007,782	90.05%	1,325,650,284	註一
	桃園航勤	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	34,300,000	848,467,334	49.00%	848,467,334	—
	華美投資	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	2,614,500	807,770,519	100.00%	807,770,519	—
	先啟資訊系統	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	22,450,008	388,770,546	93.93%	388,770,546	—
	台灣航勤	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	17,188,870	359,553,653	47.35%	359,553,653	—
	華陞投資	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	50,000,000	300,689,403	100.00%	452,460,674	註一
	華普飛機引擎科技	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	7,732,200	201,020,986	24.50%	201,020,986	—
	華航(亞洲)	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	4,000,000	145,793,577	100.00%	145,793,577	—
	高雄空廚	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	11,550,000	142,408,796	33.00%	142,408,796	—
	華潔洗滌	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	13,750,000	103,389,415	55.00%	103,389,415	—
	華夏	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	50,000	91,712,742	100.00%	104,928,174	註一
	華泉旅行社	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	408	30,467,112	51.00%	30,467,112	—
	聯成航太科技	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	850,000	9,602,877	25.00%	9,602,877	—
	太空居投資	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	5,400,000	6,153,716	21.62%	6,153,716	—
	全球聯運	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	250,000	5,492,536	25.00%	5,492,536	—
	Freighter Princess Ltd.	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	1,000	35,088	100.00%	35,088	—
	Freighter Prince Ltd.	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	1,000	34,602	100.00%	34,602	—
	Freighter Queen Ltd.	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	1,000	32,895	100.00%	32,895	—
	遠東航空	—	長期股權投資	50,464,017	422,556,470	8.56%	344,669,236	—
	關貿網路	—	長期股權投資	11,825,925	92,320,048	6.01%	158,822,173	—
	ABACUS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.-普通股	—	長期股權投資	1,359,368	297,946,451	13.59%	-	—
	ABACUS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.-特別股	—	長期股權投資	135,937	472,522	-	-	—
	遠邦創業投資	—	長期股權投資	15,000,000	150,000,000	10.00%	-	—
怡中機場地勤服務有限公司	—	長期股權投資	12,000,000	56,022,929	15.00%	-	—	
科學城物流	—	長期股權投資	4,431,000	44,310,000	14.77%	-	—	
中華快遞	—	長期股權投資	2,200,000	22,000,000	11.00%	-	—	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率	市價／股權淨值	
華儲	樟宜國際機場地勤服務私人有限公司	—	長期股權投資	2,640,000	\$ 18,764,706	4.40%	\$ -	—
	華懋國際廣告	—	長期股權投資	592,500	5,925,000	6.58%	-	—
	中華電信	—	短期投資	2,000,000	114,755,878	-	105,660,000	—
	France Telecom	—	短期投資	195,587	88,962,451	-	130,717,957	—
	受益憑證							
	中央國際寶鑽基金	—	短期投資	18,438,447.85	200,000,000	-	200,153,039	—
	元大多利二號基金	—	短期投資	7,224,963.70	100,000,000	-	100,070,082	—
	凱基凱旋基金	—	短期投資	4,914,294.70	50,000,000	-	50,058,972	—
	傳山永利基金	—	短期投資	8,699,813.00	100,000,000	-	100,157,467	—
	聯合基金	—	短期投資	8,100,511.14	100,000,000	-	100,076,145	—
	聯邦基金	—	短期投資	13,045,406.71	150,000,000	-	150,112,190	—
	受益憑證							
	大華債券基金	—	短期投資	19,847,474.20	242,300,388	-	243,496,752	—
	保德信元富債券基金	—	短期投資	7,023,786.70	96,745,359	-	97,183,922	—
	中信債券基金	—	短期投資	1,605,725.03	22,614,389	-	22,707,361	—
	匯豐富泰債券基金	—	短期投資	2,383,297.60	33,512,501	-	33,648,826	—
	日盛債券基金	—	短期投資	38,521,844.78	494,402,402	-	497,012,694	—
	新光吉星基金	—	短期投資	8,504,868.58	114,973,916	-	115,547,995	—
	台灣吉利基金	—	短期投資	3,539,749.17	55,359,907	-	55,651,229	—
	荷銀債券基金	—	短期投資	11,250,851.19	160,141,240	-	160,869,171	—
	全家福基金	—	短期投資	974,456.40	151,004,352	-	151,732,606	—
	建弘台灣債券基金	—	短期投資	10,579,814.90	140,333,401	-	140,892,453	—
	國際萬寶基金	—	短期投資	9,990,467.17	142,531,997	-	143,310,254	—
	國際萬能基金	—	短期投資	9,120,454.63	130,561,704	-	131,153,050	—
	統一強棒基金	—	短期投資	39,303,469.60	571,610,010	-	574,459,512	—
	統一全壘打基金	—	短期投資	13,257,553.80	175,220,454	-	175,893,269	—
	復華債券基金	—	短期投資	7,542,320.20	93,855,878	-	94,410,239	—
盛華 1699 債券基金	—	短期投資	18,035,660.22	210,059,531	-	211,239,063	—	
瑞銀台灣債券基金	—	短期投資	8,291,425.89	116,689,172	-	117,144,582	—	
保誠威鋒二號基金	—	短期投資	15,728,969.30	230,162,008	-	231,377,857	—	
華膳空廚	受益憑證							
	荷銀光華債券基金	—	短期投資	715,351.46	10,032,795	-	10,228,381	—
	盛華 1699 債券基金	—	短期投資	3,476,980.14	40,000,000	-	40,723,434	—
	寶來得利債券基金	—	短期投資	701,050.90	10,000,000	-	10,051,177	—
	台育遠流債券基金	—	短期投資	1,986,707.10	22,000,000	-	22,171,055	—
	群益安信債券基金	—	短期投資	3,159,349.70	34,249,535	-	34,834,674	—
	金復華金亞太債券基金	—	短期投資	2,164,526.79	25,625,992	-	26,096,184	—
	聯邦債券基金	—	短期投資	1,895,386.50	21,292,988	-	21,810,023	—

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率	市價／股權淨值	
華信航空	倍立寶元債券基金	—	短期投資	2,754,115.30	\$ 31,485,120	-	\$ 31,768,445	—
	保德信元富債券基金	—	短期投資	1,477,815.00	20,194,925	-	20,447,639	—
	建弘台灣債券基金	—	短期投資	763,825.20	10,000,000	-	10,171,937	—
	傳山永利債券基金	—	短期投資	4,107,705.40	46,500,000	-	47,290,369	—
	群益安穩債券基金	—	短期投資	1,679,593.60	23,000,000	-	23,389,517	—
	富鼎益利信債券基金	—	短期投資	1,675,252.30	20,000,000	-	20,515,772	—
	中興平安債券基金	—	短期投資	1,496,856.60	15,000,000	-	15,132,921	—
	大眾駿馬債券基金	—	短期投資	1,469,608.50	15,000,000	-	15,129,766	—
	阿波羅所羅門債券基金	—	短期投資	1,103,218.52	12,063,169	-	12,155,151	—
	保誠威寶債券基金	—	短期投資	2,536,810.50	30,000,000	-	30,129,191	—
華美投資	Orchid Aircraft Trading Co., Ltd.	按權益法計價之被投資公司	長期股權投資	30,000	-	100.00%	-	—
	Mandarin Airlines Sweden AB	按權益法計價之被投資公司	長期股權投資	1,000	-	100.00%	-	—
	Mandarin Aircraft Trading Co., Ltd.	按權益法計價之被投資公司	長期股權投資	1,000	-	100.00%	-	—
	中華航空	母公司	短期投資	2,178,268	47,377,914	-	29,297,705	—
	France Telecom	—	短期投資	8,274	3,894,546	-	5,529,817	—
	受益憑證							
	新光吉星債券基金	—	短期投資	1,472,320.38	20,000,000	-	20,003,920	—
	中美企業公司	按權益法計價之被投資公司	長期股權投資	7,000	24,305,556	100.00%	174,493,866	—
	夏威夷酒店	按權益法計價之被投資公司	長期股權投資	400,000	454,861,111	100.00%	351,121,938	—
	華美飛機租賃公司	按權益法計價之被投資公司	長期股權投資	600,000	208,333,333	100.00%	81,041,707	—
先啟資訊系統	華陽國際捷運公司	按權益法計價之被投資公司	長期股權投資	300,000	101,375,243	100.00%	31,779,314	—
	華旅網際旅行社	母公司	長期股權投資	2,600,000	23,326,628	100.00%	23,326,628	—
	受益憑證							
	國際萬華基金	—	短期投資	1,969,337.06	26,766,957	-	26,766,957	—
	建弘台債基金	—	短期投資	892,313.80	11,821,195	-	11,821,195	—
	建弘短期固定收益基金	—	短期投資	103,099.60	45,335,512	-	45,335,512	—
	華航(亞洲)							
	台灣航勤(澳門)有限公司	按權益法計價之被投資公司	長期股權投資	-	90,922,951	24.82%	90,922,951	註二
	東聯國際貨運(香港)有限公司	按權益法計價之被投資公司	長期股權投資	600,000	8,866,771	20.00%	8,866,771	—
	華夏	中華航空	母公司	短期投資	854,825	18,023,440	-	11,497,396
受益憑證								
富鼎益利信債券基金		—	短期投資	3,887,810.00	45,973,059	-	46,940,640	—

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比率	市價／股權淨值	
華陞投資	股票							
	中華航空	母公司	短期投資	12,268,000	\$ 192,242,951	0.48%	\$ 164,992,332	—
	英業達	—	短期投資	52,800	2,712,193	-	1,083,614	—
	陽明海運	—	短期投資	218,360	4,806,840	-	3,952,316	—
	中華電信	—	短期投資	200,000	11,457,970	-	10,566,600	—
	兆豐金控	—	短期投資	146,954	5,732,627	-	2,407,841	—
	建華金控	—	短期投資	13,123	221,597	-	169,497	—
	受益憑證							
	寶來得寶基金	—	短期投資	193,304.90	2,020,848	-	2,030,997	—
	盛華 1699 基金	—	短期投資	1,249,437.07	14,553,318	-	14,633,782	—
	台育遠流基金	—	短期投資	5,475,679.30	60,777,850	-	61,106,938	—
	復華信天翁基金	—	短期投資	10,692,727.20	112,384,840	-	113,038,166	—
	國際萬寶基金	—	短期投資	1,310,899.56	18,705,390	-	18,804,461	—
	永昌鳳翔基金	—	短期投資	2,771,872.10	39,231,692	-	39,458,708	—
	復華債券基金	—	短期投資	196,605.10	2,446,750	-	2,460,985	—
	建弘台灣基金	—	短期投資	757,782.40	10,038,950	-	10,091,464	—
	中興平安基金	—	短期投資	2,545,757.04	25,597,587	-	25,737,095	—
國票遠見股票型基金	—	短期投資	500,000.00	5,000,000	-	4,350,000	—	

註一：因適用新公布之財務會計準則，子公司期末持有本公司之股票，已自長期投資重分類為庫藏股票。

註二：未發行股票。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十二年第一季

附表三

單位：股或單位，新台幣元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初買		入賣		出			期末		
					股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	售	價	帳面成本	處分損益	股數/單位數	金額
本公司	受益憑證													
	大眾駿馬基金	短期投資	-	-	-	\$ -	9,749,249.30	\$ 100,000,000	9,749,249.30	\$ 100,184,261	\$ 100,000,000	\$ 184,261	-	\$ -
	大華大華基金	短期投資	-	-	-	-	24,529,814.50	300,000,000	24,529,814.50	300,402,236	300,000,000	402,236	-	-
	中央國際寶鑽基金	短期投資	-	-	-	-	124,762,274.71	1,350,000,000	106,323,826.86	1,150,955,290	1,150,000,000	955,290	18,438,447.85	200,000,000
	中興平安基金	短期投資	-	-	-	-	29,763,720.18	300,000,000	29,763,720.18	300,356,082	300,000,000	356,082	-	-
	元大多利基金	短期投資	-	-	-	-	6,354,491.70	100,000,000	6,354,491.70	100,121,371	100,000,000	121,371	-	-
	元大多利二號基金	短期投資	-	-	-	-	7,224,963.70	100,000,000	-	-	-	-	7,224,963.70	100,000,000
	日盛基金	短期投資	-	-	-	-	19,455,915.48	250,000,000	19,455,915.48	250,378,947	250,000,000	378,947	-	-
	台育遠流基金	短期投資	-	-	-	-	8,995,718.00	100,000,000	8,995,718.00	100,203,303	100,000,000	203,303	-	-
	台壽保所羅門基金	短期投資	-	-	-	-	27,312,489.51	300,000,000	27,312,489.51	300,549,064	300,000,000	549,064	-	-
	怡富台灣基金	短期投資	-	-	-	-	6,925,687.40	100,000,000	6,925,687.40	100,132,281	100,000,000	132,281	-	-
	金復華金亞太基金	短期投資	-	-	-	-	33,309,271.72	400,000,000	33,309,271.72	400,248,129	400,000,000	248,129	-	-
	金鼎基金	短期投資	-	-	-	-	7,501,087.66	100,000,000	7,501,087.66	100,101,265	100,000,000	101,265	-	-
	保誠威寶基金	短期投資	-	-	-	-	8,425,806.60	100,000,000	8,425,806.60	100,056,453	100,000,000	56,453	-	-
	保德信元富基金	短期投資	-	-	-	-	7,258,316.20	100,000,000	7,258,316.20	100,230,814	100,000,000	230,814	-	-
	建弘全家福基金	短期投資	-	-	-	-	965,974.80	150,000,000	965,974.80	150,146,236	150,000,000	146,236	-	-
	倍立寶元基金	短期投資	-	-	-	-	8,699,888.60	100,000,000	8,699,888.60	100,180,087	100,000,000	180,087	-	-
	國際萬能基金	短期投資	-	-	-	-	6,970,778.50	100,000,000	6,970,778.50	100,052,281	100,000,000	52,281	-	-
	盛華 1699 基金	短期投資	-	-	-	-	17,144,718.57	200,000,000	17,144,718.57	200,072,008	200,000,000	72,008	-	-
	盛華 5599 基金	短期投資	-	-	-	-	9,497,578.12	100,000,000	9,497,578.12	100,076,930	100,000,000	76,930	-	-
	統一強棒基金	短期投資	-	-	-	-	13,720,314.30	200,000,000	13,720,314.30	200,304,019	200,000,000	304,019	-	-
	荷銀基金	短期投資	-	-	-	-	7,002,997.28	100,000,000	7,002,997.28	100,044,819	100,000,000	44,819	-	-
	凱基凱旋基金	短期投資	-	-	-	-	24,613,797.99	250,000,000	19,699,503.29	200,133,986	200,000,000	133,986	4,914,294.70	50,000,000
	富鼎易利信基金	短期投資	-	-	-	-	58,191,535.60	700,000,000	58,191,535.60	700,577,409	700,000,000	577,409	-	-
	景順中信積極基金	短期投資	-	-	-	-	32,521,500.80	350,000,000	32,521,500.80	350,602,505	350,000,000	602,505	-	-
	傳山永利基金	短期投資	-	-	-	-	26,152,132.80	300,000,000	17,452,319.80	200,259,031	200,000,000	259,031	8,699,813.00	100,000,000
	新光吉星基金	短期投資	-	-	-	-	7,389,836.02	100,000,000	7,389,836.02	100,079,071	100,000,000	79,071	-	-
	瑞銀翔鷹基金	短期投資	-	-	-	-	24,311,144.10	250,000,000	24,311,144.10	250,246,976	250,000,000	246,976	-	-
	德信萬年基金	短期投資	-	-	-	-	11,001,745.61	150,000,000	11,001,745.61	150,182,629	150,000,000	182,629	-	-
	聯合基金	短期投資	-	-	-	-	16,226,298.33	200,000,000	8,125,787.19	100,102,385	100,000,000	102,385	8,100,511.14	100,000,000
聯邦基金	短期投資	-	-	-	-	69,718,999.06	800,000,000	56,673,592.35	650,602,000	650,000,000	602,000	13,045,406.71	150,000,000	
寶來得利基金	短期投資	-	-	-	-	6,998,096.50	100,000,000	6,998,096.50	100,104,971	100,000,000	104,971	-	-	
華 儲	受益憑證													
	建弘台灣債券基金	短期投資	-	-	25,168.20	333,401	10,554,646.70	140,000,000	-	-	-	-	10,579,814.90	140,333,401
	統一全壘打基金	短期投資	-	-	1,910,336.50	25,220,454	11,347,217.30	150,000,000	-	-	-	-	13,257,553.80	175,220,454

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
民國九十二年度第一季

附表四

單位：新台幣元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據及帳款之比率	
中華航空	華膳空廚	按權益法計價之被投資公司	進貨	\$ 213,177,807	1.36%	60天	\$ -	-	(\$212,837,403)	(25.46%)	-
	華信航空	按權益法計價之被投資公司	銷貨	(156,521,582)	(0.88%)	45天	-	-	180,781,637	3.59%	-
	桃園航勤	按權益法計價之被投資公司	進貨	168,195,773	1.07%	40天	-	-	(210,413,101)	(25.17%)	-

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 20%以上
 民國九十二年三月三十一日

附表五

單位：新台幣元

交易人名稱	與交易人之關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 帳金額
				金額	處理方式		
華信航空	按權益法計價之被投資公司	\$ 180,781,637	0.79	\$ -	—	\$ 20,006,996	\$ -

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
民國九十二年第一季

附表六

單位：除另予註明外，為新台幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末		持有股數	比率(%)	帳面金額	被投資公司		備註
				本期	期末	上期	期末				本期損益	投資損益	
本公司	華儲	桃園縣大園鄉航勤北路 10-1 號	航空貨運倉儲	\$ 1,350,000,000	\$ 1,350,000,000	135,000,000	54.00	\$ 1,944,344,804	\$ 55,883,161	\$ 30,176,907			
	華膳空廚	桃園縣蘆竹鄉海山路二段 156 巷 22 號	提供國內外航線之空中餐點食品及倉儲業務	744,600,000	744,600,000	74,460,000	51.00	913,290,828	51,515,282	26,272,794			
	華信航空	台北市民生東路三段 134 號 13 樓、14 樓	航空運輸業務	2,916,250,274	2,916,250,274	216,441,585	90.05	896,007,782	(84,202,540)	(75,821,901)	及		
	桃園航勤	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	848,467,334	39,467,312	19,338,983			
	華美投資	9841 Airport Blvd., Suite 828, Los Angeles, CA 90045 U.S.A.	為控股公司，主要投資於房地產管理、旅館餐飲服務、飛機租賃及貨運代理商	USD 26,145,000	USD 26,145,000	2,614,500	100.00	807,770,519	9,737,082	9,737,082	及		
	先啟資訊系統	台北市復興北路 57 號 15 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	388,770,546	10,532,239	9,893,418			
	台灣航勤	台北市敦化北路 340 號 3 樓	機場航勤業務	12,289,100	12,289,100	17,188,870	47.35	359,553,653	5,132,790	2,430,492			
	華陞投資	台北市南京東路三段 131 號 13 樓	一般投資業務	500,000,000	500,000,000	50,000,000	100.00	300,689,403	(5,078,145)	(5,078,145)	及		
	華普飛機引擎科技	桃園縣觀音鄉觀音工業區工業三路 1 號	飛機引擎之研發、製造及維修	77,322,000	77,322,000	7,732,200	24.50	201,020,986	76,733,980	18,799,825			
	華航(亞洲)	Arias Fabrega & Fabrega Trust Co. (BVI) Ltd. Wickham's Cay, Road Town, Tortola, BVI	一般投資業務	USD 4,000,000	USD 4,000,000	4,000,000	100.00	145,793,577	(110,223)	(110,223)			
	高雄空廚	高雄市前金區中華三路 81 號	提供國內外航線之空中餐點食品業務	115,500,000	115,500,000	11,550,000	33.00	142,408,796	15,173,212	5,007,160			
	華潔洗滌	台北市南京東路三段 131 號 13 樓	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	103,389,415	1,139,561	626,759			
	華夏	台北市南京東路三段 131 號地下一樓	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	91,712,742	3,445,037	3,445,037	及		
	華泉旅行社	Rakucho Bldg. 2-2-1, Yuraku-cho, Chiyoda-Ku, Tokyo 100-0006, Japan	旅行業	JPY 20,400,000	JPY 20,400,000	408	51.00	30,467,112	(484,594)	(247,143)			
	聯成航太科技	桃園縣桃園市中正路 788 號 3 樓	航空器及其零件之製造、零售及航空工程之維修、改裝等	8,500,000	8,500,000	850,000	25.00	9,602,877	(3,553,081)	(888,270)			
	太空居投資	台北市忠孝東路四段 180 號 14 樓	籌集國內資金以投資於美國太空居股份有限公司	54,000,000	54,000,000	5,400,000	21.62	6,153,716	-	-			
	全球聯運 Freighter Princess Ltd.	台北市復興北路 35 號 9 樓 Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West	航空貨運承攬與倉儲業務 飛機租賃業務	2,500,000 USD 1,000	2,500,000 USD 1,000	250,000 1,000	25.00 100.00	5,492,536 35,088	1,867,309 -	466,827 -			

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 期 認 列 之 投 資 損 益	備 註	
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率 (%)				帳 面 金 額
華信航空	Freighter Prince Ltd.	Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West	飛機租賃業務	USD 1,000	USD 1,000	1,000	100.00	\$ 34,602	\$ -	\$ -	
	Freighter Queen Ltd.	Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West	飛機租賃業務	USD 1,000	USD 1,000	1,000	100.00	32,895	-	-	
	Orichid Aircraft Trading Co., Ltd.	Commonwealth Trust Limited, Sealight House, Tortola British Virgin Islands	為華信航空代理國外租機業務	USD 30,000	USD 30,000	30,000	100.00	-	-	-	及
	Mandarin Airlines Sweden AB	Setterwalls Advokatbyrå, Arsenal Isgatan 6, 11147 Stockholm, Sweden	為華信航空代理國外租機業務	337,000	337,000	1,000	100.00	-	-	-	及
	Mandarin Aircraft Trading Co., Ltd.	284. Arch Makarios 111 Avenue Fortuna Court Block "B", 2nd floor, Limassol, Cyprus	為華信航空代理國外租機業務	60,000	60,000	1,000	100.00	-	-	-	及
桃園航勤	桃友	桃園縣大園鄉三民路二段 605 號 1 樓	人力派遣業、機械安裝業等	9,999,400	9,999,400	999,994	99.99	16,167,345	-	-	及
	台灣懷霖工業	台中市西屯區工業區 34 路 62 號	其他機械製造業	42,750,000	42,750,000	4,275,000	45.00	43,611,505	-	-	及
先啟資訊系統	華旅網際旅行社	台北市復興北路 57 號 12 樓之 2	旅行業	26,000,000	26,000,000	2,600,000	100.00	23,326,628	178,800	178,800	
台灣航勤	台灣航勤(澳門)有限公司	宋玉生廣場 411-417 號 21 樓 A 室	機場輔助服務及投資	USD 1,050,000	USD 1,050,000	-	26.53	94,162,403	-	-	、及
華航(亞洲)	台灣航勤(澳門)有限公司	宋玉生廣場 411-417 號 21 樓 A 室	一般投資業務	USD 2,720,000	USD 1,700,000	-	24.82	90,922,951	-	-	、及
	東聯國際貨運(香港)有限公司	Unit 1007, 10/F., Tower II, Enterprise Square, 9 Sheung Yuet Rd., Kowloon Bay, Hong Kong	航空貨運承攬與倉儲業務	HKD 1,500,000	HKD 1,500,000	600,000	20.00	8,866,771	-	-	及

註一：係本公司按權益法評價之被投資公司。

註二：係華信航空股份有限公司持股 100% 之子公司。

註三：係桃園航勤持股 99.99% 之子公司。

註四：係桃園航勤持股 45% 之被投資公司。

註五：係國外控股公司，且當地法令以合併報表為主要報表，故僅揭露該控股公司資訊。

註六：係台灣航勤持股 26.53% 之子公司。

註七：係先啟資訊系統持股 100% 之子公司。

註八：係華航(亞洲)持股 20% 之被投資公司。

註九：係華航(亞洲)持股 24.82% 之被投資公司

註十：係本公司按庫藏股票處理準則認列投資損益。

註十一：未發行股票。

註十二：係第一季財務報表未認列投資損益者。

中華航空股份有限公司
大陸投資資訊
九十二年三月三十一日

附表七

單位：新台幣元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初	本期匯出或收回		本期期末	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
				自台灣匯出累積投資金額	匯出	匯入	自台灣匯出累積投資金額				
廈門國際航空港空運貨站公司	汽車貨運、貨櫃集散站、航空貨運承攬及倉儲業	\$718,039,619	現金入股(註一)	\$59,027,777 (註三)	\$35,416,666 (註四)	\$ -	\$94,444,443 (註五)	13.15%	\$ -	\$90,922,951	\$ -

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$94,444,443 (註五)	\$118,055,556 (註六)	\$10,933,797,771

註一：透過轉投資第三地區現有公司華航(亞洲)股份有限公司投資台灣航勤(澳門)有限公司再投資大陸地區。

註二：係第一季財務報表未認列投資損益。

註三：係美金 1,700,000 元。

註四：係美金 1,020,000 元。

註五：係美金 2,720,000 元。

註六：係美金 3,400,000 元。