

中華航空股份有限公司

財務報表暨會計師核閱報告
民國九十四及九十三年度第一季

地址：台北市南京東路三段一三一號

電話：(○二) 二五〇六二三四五

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3		-
四、資產負債表	4		-
五、損 益 表	5~6		-
六、股東權益變動表	-		-
七、現金流量表	7~8		-
八、財務報表附註			
(一)公司沿革	9		一、
(二)重要會計政策之彙總說明	9~15		二、
(三)會計變動之理由及其影響	-		-
(四)重要會計科目之說明	15~29		三、~二、
(五)關係人交易	29~30		三、
(六)質抵押之資產	31		三、
(七)重大承諾事項及或有事項	32~33		四、
(八)重大之災害損失	-		-
(九)重大之期後事項	-		-
(十)其 他	33~35		五、
(十一)附註揭露事項			
1.重大交易事項相關資訊	35~45		六、
2.轉投資事業相關資訊	35~45		六、
3.大陸投資資訊	35、46		六、

會計師核閱報告

中華航空股份有限公司 公鑒：

中華航空股份有限公司民國九十四年及九十三年三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三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

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

如財務報表附註九所述，中華航空股份有限公司民國九十四年及九十三年三月三十一日採權益法評價之長期股權投資帳列金額分別為新台幣 7,034,901 仟元及 6,565,546 仟元，暨民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日相關之投資收益分別為新台幣 171,272 仟元及 112,197 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，並未發現上開民國九十四及九十三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。

勤業眾信會計師事務所

會計師 黃 瑞 展

會計師 魏 永 篤

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 四 年 四 月 二 十 一 日

中華航空股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十四年及九十三年三月三十一日
(僅 經 核 閱 - 未 依 一 般 公 認 審 計 準 則 查 核)

單位：新台幣仟元，惟
每股面額為元

代 碼	資 產	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日		九 十 三 年 三 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日		九 十 三 年 三 月 三 十 一 日	
		金	額 %	金	額 %			金	額 %	金	額 %
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及三)	\$ 3,607,661	2	\$ 5,376,993	3	2100	短期借款(附註十一)	\$ 2,250,000	1	\$ 3,140,000	2
1110	短期投資(附註二及四)	1,708,718	1	9,058,718	5	2110	應付短期票券(附註十二)	1,589,545	1	2,074,687	1
1140	應收票據及帳款-淨額(附註二及五)	7,831,538	3	6,888,314	3	2140	應付帳款	134,514	-	795,834	-
1150	應收款項-關係人(附註二十二)	374,810	-	314,337	-	2150	應付帳款-關係人(附註二十二)	1,263,728	1	861,143	-
1160	其他應收款(附註六)	1,342,621	1	831,022	-	2170	應付費用(附註二)	9,026,570	4	8,620,512	4
1200	存貨-淨額(附註二及七)	5,593,160	2	5,356,790	3	2210	應付公司債-一年內到期(附註二及十三)	1,500,000	1	900,000	1
1250	預付費用(附註八)	311,008	-	347,203	-	2260	預收款項(附註二)	4,317,521	2	3,729,225	2
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及十九)	209,670	-	244,148	-	2270	一年內到期長期借款(附註十四及二十三)	14,310,782	6	12,786,619	6
1298	其他流動資產	1,840,568	1	1,150,124	1	2288	應付租賃款-流動(附註二及十五)	1,246,234	-	1,220,501	1
11XX	流動資產合計	22,819,754	10	29,567,649	15	2298	其他流動負債	697,670	-	947,614	1
	長期股權投資(附註二及九)					21XX	流動負債合計	36,336,564	16	35,076,135	18
142101	採權益法之長期股權投資(附註二)	7,034,901	3	6,565,546	3		長期利息負債				
142102	採成本法之長期股權投資-淨額	982,053	1	1,066,266	1	2410	應付公司債(附註二及十三)	14,262,900	6	18,100,000	9
1421	長期股權投資合計	8,016,954	4	7,631,812	4	2420	長期借款(附註十四及二十三)	96,543,466	44	75,202,941	38
1440	其他金融資產-非流動	10,422	-	11,542	-	2446	應付租賃負債-非流動(附註二及十五)	10,241,141	5	12,100,035	6
	固定資產(附註二、十及二十三)					24XX	長期利息負債合計	121,047,507	55	105,402,976	53
	成 本						其他負債				
1501	土 地	2,106,788	1	2,153,582	1	2810	應計退休金負債(附註二)	5,212,941	3	4,945,866	2
1521	房屋及建築	7,436,385	3	7,649,988	4	2882	未實現售後租回利益(附註二)	4,099,486	2	5,333,032	3
1531	機器設備	3,144,898	2	3,109,556	2	2890	其 他	664,879	-	681,307	-
1551	飛行設備	165,114,476	75	124,913,444	62	28XX	其他負債合計	9,977,306	5	10,960,205	5
1561	辦公設備	758,544	-	831,942	-	2XXX	負債合計	167,361,377	76	151,439,316	76
1611	租賃資產	22,207,568	10	23,098,457	12		股東權益(附註二、十七及十八)				
1631	租賃改良	604,090	-	458,546	-	3110	股本-每股面額10元;額定:九十四年				
15X8	重估增值	50,335	-	50,335	-		4,480,000 仟股,九十三年3,970,000 仟股				
15XY	成本及重估增值合計	201,423,084	91	162,265,850	81		;發行:九十四年3,140,608 仟股,九十三年				
15X9	減:累積折舊	42,956,355	19	35,315,838	17		年2,848,929 仟股	31,406,078	14	28,489,288	14
		158,466,729	72	126,950,012	64		資本公積				
1672	預付設備款(附註二十四及二十五)	23,252,214	10	26,264,879	13	3210	股本溢價	8,086,662	4	7,157,448	4
15XX	固定資產淨額	181,718,943	82	153,214,891	77	3230	資產重估增值	830,471	-	830,471	-
	無形資產(附註二)					3260	因長期股權投資而發生	-	-	660	-
1750	電腦軟體成本-淨額(附註二)	183,918	-	160,414	-	3220	庫藏股票交易	71,836	-	71,502	-
1770	遞延退休金成本(附註二)	2,377,282	1	2,743,929	1	3280	其 他	5,044	-	5,044	-
17XX	無形資產合計	2,561,200	1	2,904,343	1	32XX	資本公積合計	8,994,013	4	8,065,125	4
	其他資產(附註二)						保留盈餘				
1810	閒置資產-淨額	284,909	-	668,772	-	3310	法定盈餘公積	4,172,119	2	3,994,172	2
1820	存出保證金(附註二十三及二十四)	3,759,667	2	5,167,803	3	3320	特別盈餘公積	194,184	-	-	-
1830	遞延費用-淨額(附註二)	547,038	-	76,630	-	3350	未分配盈餘	10,873,827	5	8,746,125	4
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註二及十九)	1,138,024	1	733,299	-	33XX	保留盈餘合計	15,240,130	7	12,740,297	6
1887	已質押定存單(附註二十三)	253,165	-	275,017	-	3410	未實現長期股權投資損失	(53,920)	-	-	-
18XX	其他資產淨額	5,982,803	3	6,921,521	3	3420	累積換算調整數	(1,160,025)	(1)	(154,271)	-
						3430	未認為退休金成本之淨損失	(641,023)	-	(292,504)	-
						3510	庫藏股票-子公司持有	(36,554)	-	(35,493)	-
						3XXX	股東權益合計	53,748,699	24	48,812,442	24
1XXX	資 產 總 計	\$ 221,110,076	100	\$ 200,251,758	100		負債及股東權益總計	\$ 221,110,076	100	\$ 200,251,758	100

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參 閱 勤 業 眾 信 會 計 師 事 務 所 民 國 九 十 四 年 四 月 二 十 一 日 核 閱 報 告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中華航空股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱 - 未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		九十四年第一季		九十三年第一季	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入(附註二及二十二)				
4622	客運收入	\$ 12,870,874	53	\$ 11,264,985	52
4621	貨運收入	9,882,929	41	9,031,106	42
4800	其他營業收入	<u>1,345,536</u>	<u>6</u>	<u>1,286,358</u>	<u>6</u>
4000	營業收入合計	<u>24,099,339</u>	<u>100</u>	<u>21,582,449</u>	<u>100</u>
	營業成本(附註二十及二十二)				
5623	空運成本	11,256,783	47	9,757,546	45
5624	場站及運務成本	3,847,255	16	3,647,968	17
5625	旅客服務成本	1,962,130	8	1,846,138	8
5670	維修成本	1,582,674	6	1,242,278	6
5800	其他營業成本	<u>878,955</u>	<u>4</u>	<u>825,804</u>	<u>4</u>
5000	營業成本合計	<u>19,527,797</u>	<u>81</u>	<u>17,319,734</u>	<u>80</u>
5910	營業毛利	<u>4,571,542</u>	<u>19</u>	<u>4,262,715</u>	<u>20</u>
	營業費用(附註二十)				
6100	推銷費用	2,621,829	11	2,530,633	12
6200	管理費用	<u>598,824</u>	<u>2</u>	<u>514,191</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>3,220,653</u>	<u>13</u>	<u>3,044,824</u>	<u>14</u>
6900	營業淨利	<u>1,350,889</u>	<u>6</u>	<u>1,217,891</u>	<u>6</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	17,103	-	19,616	-
7121	採權益法認列之投資收 益(附註二及九)	171,272	1	112,197	-
7130	處分固定資產利益(附 註二)	717	-	1,268	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九十四年第一季		九十三年第一季	
	金	額 %	金	額 %
7160	\$ 99,708	-	\$ -	-
7140	12,601	-	39,892	-
7480	70,475	-	134,452	1
7100	營業外收入及利益 合計	371,876 1	307,425 1	
	營業外費用及損失			
7510	利息費用	862,321 4	634,776 3	
7560	兌換淨損(附註二)	- -	50,056 -	
7880	什項支出	107,519 -	92,285 1	
7500	營業外費用及損失 合計	969,840 4	777,117 4	
7900	稅前純益	752,925 3	748,199 3	
8110	所得稅費用(利益)(附註二 及十九)	(65,998) -	52,618 -	
9600	純 益	\$ 818,923 3	\$ 695,581 3	
代碼		稅 前 稅 後	稅 前 稅 後	
9950	每股盈餘(附註二十一)			
	基本每股盈餘	\$ 0.24 \$ 0.26	\$ 0.25 \$ 0.23	
	稀釋每股盈餘	\$ 0.21 \$ 0.23	\$ 0.23 \$ 0.22	

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年四月二十一日核閱報告)

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

民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱－未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	九十四年第一季	九十三年第一季
營業活動之現金流量		
純益	\$ 818,923	\$ 695,581
調整項目		
折舊及攤提	2,309,440	1,860,613
處分固定資產淨益	(717)	(1,268)
存貨、固定資產及閒置資產損失	96,513	5,298
處分長期股權投資利益	-	(8,965)
處分閒置資產淨益	(12,550)	(15,220)
依權益法認列投資收益	(171,272)	(112,197)
未實現售後租回利益攤銷	(213,986)	(183,111)
遞延貸項攤銷	(16,603)	(16,576)
遞延所得稅	(65,998)	52,618
營業資產及負債項目之淨變動		
應收票據及帳款	24,788	(1,147,508)
應收帳款－關係人	30,489	(13,327)
其他應收款	(621,632)	1,099,335
存貨	(308,943)	(74,853)
預付費用	385,131	(60,204)
其他流動資產	(974,024)	(358,440)
應付帳款	(298,555)	119,457
應付帳款－關係人	(12,971)	(29,387)
應付費用	(1,371,230)	310,646
預收款項	604,911	430,973
其他流動負債	(471,524)	87,706
應計退休金負債	109,164	76,993
營業活動之淨現金流入(出)	<u>(160,646)</u>	<u>2,718,164</u>
投資活動之現金流量		
短期投資減少	1,800,000	1,045,000
長期股權投資增加	(799,327)	-
已質押定存單減少	4,900	5,442
出售長期股權投資價款	-	53,016
出售固定資產價款	717	4,376,268
出售閒置資產價款	16,498	29,044
購入固定資產	(8,647,139)	(15,262,832)

(接次頁)

(承前頁)

	九十四年第一季	九十三年第一季
存出保證金減少(增加)	\$ 211,338	(\$ 1,026,604)
電腦軟體成本減少(增加)	(20,081)	20,397
遞延費用減少(增加)	(147,941)	1,484
其他金融資產—非流動增加	(68)	(91)
投資活動之淨現金流出	(7,581,103)	(10,758,876)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	1,750,000	(460,000)
應付短期票券增加	689,919	251,209
長期付息負債增加	9,481,632	7,839,758
償還長期付息負債	(5,361,499)	(7,916,192)
發行應付公司債	-	10,000,000
償還應付公司債	-	(3,000,000)
存入保證金增加(減少)	(3,340)	4,416
未實現售後租回利益減少	(210,000)	-
融資活動之淨現金流入	6,346,712	6,719,191
本期現金及約當現金減少數	(1,395,037)	(1,321,521)
匯率影響數	(79,782)	(61,302)
期初現金及約當現金餘額	5,082,480	6,759,816
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,607,661	\$ 5,376,993
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 909,995	\$ 873,515
減：資本化利息	71,644	79,079
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 838,351	\$ 794,436
本期支付所得稅	\$ 720	\$ 12,067
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 14,310,782	\$ 12,786,619
應付租賃負債—流動	\$ 1,246,234	\$ 1,220,501
一年內到期之應付公司債	\$ 1,500,000	\$ 900,000
可轉換公司債轉換普通股	\$ 612,700	\$ -

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年四月二十一日核閱報告)

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

民國九十四及九十三年第一季

(僅經核閱－未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位)

一、公司沿革

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

本公司之母公司為中華航空事業發展基金會，民國九十四年及九十三年三月底對本公司之持股比例分別為 66.72% 及 70.05%，另本公司於民國九十四及九十三年三月底，員工人數分別為 9,547 人及 9,194 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、應付費用－酬賓計劃負債、固定資產折舊、資產減損、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。

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，

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；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，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。

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期費用。預付購置飛行設備款或其他資本支出款之資金利息，於資產達可使用狀態前，予以資本化，並列入相關資產成本中。

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

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

租賃資產

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

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

電腦軟體成本

電腦軟體成本按其效益年限平均攤銷。

其他資產－遞延費用

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

應付費用－酬賓計劃負債

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

可轉換公司債

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。

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。

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。

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，差額即於當期認列減損損失，並貸記累計減損或直接調整減少資產之帳面價值。如已依法令辦理重估價，則其減損損失應先減少股東權益項下之資本公積—資產重估價值，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，於當期認列迴轉利益，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。

此項會計變動對本公司財務報表並無影響。

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。

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

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

(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期損益。

(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) 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。

科目重分類

九十三年第一季財務報表若干科目業經重分類，俾配合九十四年第一季財務報表之表達。

三 現金及約當現金

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
庫存現金	\$ 40,209,944	\$ 16,311,512
週轉金	55,133,491	457,939,312
支票及活期存款	3,032,597,140	3,602,742,574
定期存款	479,719,940	1,166,666,607
附賣回債券	-	133,333,333
	<u>\$ 3,607,660,515</u>	<u>\$ 5,376,993,338</u>

四 短期投資

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
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	88,962,451
受益憑證	<u>1,505,000,000</u>	<u>8,855,000,000</u>
	<u>\$ 1,708,718,329</u>	<u>\$ 9,058,718,329</u>
市 價		
國內上市公司股票及受益憑證	\$ 1,633,871,013	\$ 8,999,625,045
國外上市公司股票	<u>190,116,432</u>	<u>171,218,784</u>
	<u>\$ 1,823,987,445</u>	<u>\$ 9,170,843,829</u>

上列短期投資市價係依民國九十四年及九十三年三月平均收盤價及三月底之基金淨值計算。

五 應收票據及帳款

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
應收票據	\$ 161,532,223	\$ 247,612,009
應收帳款	<u>7,736,807,951</u>	<u>6,684,820,704</u>
	7,898,340,174	6,932,432,713
減：備抵呆帳	<u>66,801,748</u>	<u>44,118,736</u>
淨 額	<u>\$ 7,831,538,426</u>	<u>\$ 6,888,313,977</u>

六 其他應收款

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
應收收益	\$ 433,348,039	\$ 237,179,144
應收退稅款	229,120,949	229,544,270
應收子公司減資股款（附註九）	-	306,000,000
應收資助款	661,886,824	-
其 他	<u>18,265,123</u>	<u>58,298,693</u>
	<u>\$ 1,342,620,935</u>	<u>\$ 831,022,107</u>

七 存 貨

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
飛行設備消耗性器材	\$ 4,661,148,890	\$ 4,672,787,537
機上消耗品及販售品	369,510,668	344,536,769
在修品盤存	<u>612,541,880</u>	<u>388,465,232</u>
	5,643,201,438	5,405,789,538
減：備抵存貨跌價損失	<u>50,041,571</u>	<u>48,999,194</u>
淨 額	<u>\$ 5,593,159,867</u>	<u>\$ 5,356,790,344</u>

八 預付費用

	九十四年 三月三十一日	九十三年 三月三十一日
預付保險費	\$ 134,923,884	\$ 128,631,836
預付租機費	86,602,588	134,266,834
其他	89,481,525	84,304,032
	<u>\$ 311,007,997</u>	<u>\$ 347,202,702</u>

九 長期股權投資

被投資公司名稱	九十四年三月三十一日		九十三年三月三十一日	
	帳列金額	持股比例 %	帳列金額	持股比例 %
按權益法計價				
華儲	\$ 1,795,577,006	54.00	\$ 1,726,595,606	54.00
華信航空	1,355,636,014	93.99	697,537,938	90.05
桃園航勤	865,562,334	49.00	795,648,772	49.00
華美投資	810,754,843	100.00	815,578,475	100.00
華膳空廚	651,178,278	51.00	579,206,712	51.00
先啟資訊系統	426,856,923	93.93	406,006,155	93.93
台灣航勤	359,838,128	47.35	344,519,669	47.35
華航(亞洲)	210,514,887	100.00	144,112,059	100.00
高雄空廚	172,288,791	31.76	162,405,234	31.76
華普飛機引擎科技	125,240,384	24.50	144,913,029	24.50
華潔洗滌	107,063,558	55.00	105,123,775	55.00
華夏	96,788,037	100.00	92,457,819	100.00
聯成航太科技	32,585,965	48.21	5,452,014	25.00
華泉旅行社	18,815,003	51.00	22,258,737	51.00
全球聯運	6,098,574	25.00	5,692,156	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
華陞投資	-	-	517,935,309	100.00
小計	<u>7,034,901,310</u>		<u>6,565,546,044</u>	
按成本法計價				
上櫃公司普通股				
遠東航空	374,317,312	7.61	378,504,012	7.69
關貿網路	<u>92,320,048</u>	5.98	<u>92,320,048</u>	5.98
小計	<u>466,637,360</u>		<u>470,824,060</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	13.59
怡中機場地勤服務	150,000,000	10.00	150,000,000	10.00
科學城物流	48,681,542	15.00	56,022,929	15.00
中華快遞	44,310,000	14.77	44,310,000	14.77
	22,000,000	11.00	22,000,000	11.00

(接次頁)

(承前頁)

被投資公司名稱	九十四年三月三十一日		九十三年三月三十一日	
	帳列金額	持股比例 %	帳列金額	持股比例 %
華懋國際廣告	\$ 5,925,000	6.58	\$ 5,925,000	6.58
樟宜國際機場地勤服務	-	-	18,764,706	4.40
小計	<u>568,862,993</u>		<u>594,969,086</u>	
未上市(櫃)公司特別股				
Abacus International Holdings Ltd.	<u>472,522</u>		<u>472,522</u>	-
減：未實現跌價損失	<u>53,920,176</u>		-	
小計	<u>982,052,699</u>		<u>1,066,265,668</u>	
合計	<u>\$ 8,016,954,009</u>		<u>\$ 7,631,811,712</u>	

民國九十四年及九十三年三月底投資於上櫃公司之股票，按民國九十四年及九十三年三月份平均收盤價計算之市價總額分別為 412,717 仟元及 578,361 仟元。

本公司之被投資公司華陞投資於九十三年七月清算完結。

上述按權益法計價之被投資公司，係按被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。本公司按權益法認列之被投資公司損益，請參閱附表七。

十、固定資產

	九十四年 三月三十一日	九十三年 三月三十一日
重估增值—成本		
房屋及建築	<u>\$ 50,335,009</u>	<u>\$ 50,335,009</u>
累積折舊		
房屋及建築	\$ 2,556,630,049	\$ 2,519,000,563
機器設備	2,520,424,614	2,450,226,295
飛行設備	31,686,438,744	25,134,553,434
辦公設備	590,078,657	659,288,681
租賃資產	5,198,466,363	4,187,038,328
租賃改良	<u>404,316,646</u>	<u>365,730,470</u>
	<u>\$42,956,355,073</u>	<u>\$35,315,837,771</u>

民國九十四及九十三年第一季利息資本化總額分別為 71,644 仟元及 79,079 仟元，資本化之利率分別為 1.293%-1.311%及 1.332%-1.350%。

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。

士 短期借款

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
銀行信用借款，年利率民國九十四年 1.33%-1.34%，民國九十三年 1.32%-1.50%	<u>\$ 2,250,000,000</u>	<u>\$ 3,140,000,000</u>

士 應付短期票券

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
應付商業本票，年貼現率民國九十四年 1.25%-1.34%；民國九十三年 1.29%-1.40%	\$ 1,590,000,000	\$ 2,080,000,000
減：應付短期票券折價	<u>454,584</u>	<u>5,312,691</u>
	<u>\$ 1,589,545,416</u>	<u>\$ 2,074,687,309</u>

士 應付公司債

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
流 動		
民國九十一年第一次有擔保公司債	\$ 600,000,000	\$ -
民國九十年第二次無擔保公司債	<u>900,000,000</u>	<u>900,000,000</u>
	<u>\$ 1,500,000,000</u>	<u>\$ 900,000,000</u>
非 流 動		
國內第二次無擔保可轉換公司債	\$ 7,662,900,000	\$ 10,000,000,000
民國九十二年第一次有擔保公司債	4,000,000,000	4,000,000,000
民國九十一年第一次有擔保公司債	1,400,000,000	2,000,000,000
民國九十年第二次無擔保公司債	<u>1,200,000,000</u>	<u>2,100,000,000</u>
	<u>\$ 14,262,900,000</u>	<u>\$ 18,100,000,000</u>

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 99.70% 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，民國九十四年第一季時之轉換價格為 16.6 元。
- (五)截至民國九十四年三月底止，共計有面額 2,337,100 仟元已轉換為本公司普通股股票計 140,789 仟股。

本公司分別於民國九十二年五月二十日至五月二十三日（四個營業日）發行民國九十二年國內第一次有擔保公司債，並依發行期間三、四及五年分為甲、乙、丙三類券，其金額分別為 12 億元、12 億元及 16 億元，均於到期日一次還本，其中甲券及乙券之年利率分別為 1.45% 及 1.6%，自發行日起每年計、付息一次，另丙券之年利率採 4% 減浮動利率，自發行日起每半年計息一次，每年付息一次，保證機構為台灣銀行及交通銀行。

本公司於民國九十一年五月十五日至五月二十八日（十個營業日）按票面總額 20 億元，發行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一月五日及七月十八日至八月六日（十四個營業日）各按票面總額 30 億元，發行民國九十年國內第一、二次無擔保公司債，分別於民國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%。

四、長期借款

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
銀行借款	<u>\$ 97,989,181,801</u>	<u>\$ 73,417,306,785</u>
應付商業本票融資淨額一係減 除折價民國九十四年 91,934,194 元及民國九十三年 68,747,167 元後之淨額	12,865,065,806	14,572,252,833
減：一年內到期之長期借款	<u>14,310,781,933</u>	<u>12,786,619,081</u>
	<u>\$ 96,543,465,674</u>	<u>\$ 75,202,940,537</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，至民國一〇六年一月底前分別償清，年利率民國九十四年為 0.5972-3.4400%，民國九十三年為 0.5827-2.5580%。

本公司另與金融機構分別訂立發行商業本票融資（NIF）保證契約，至民國一〇三年十月底前分別償清，年貼現率民國九十四年為 1.4962-2.1566%，民國九十三年為 1.2198-1.8055%。

五、應付租賃負債

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
應付租賃負債	<u>\$11,487,375,055</u>	<u>\$13,320,535,820</u>
減：一年內到期部分	<u>1,246,233,850</u>	<u>1,220,500,762</u>
	<u>\$10,241,141,205</u>	<u>\$12,100,035,058</u>

截至民國九十四年三月底止，本公司與國外他公司訂有飛行設備租賃契約，分別於民國一〇八年二月底前陸續到期。依約，以後年度應支付之租金如下：

年	度	金	額
九十四年四月至十二月		\$	825,356,504
九十五			1,307,906,280
九十六			1,406,678,359
九十七			1,512,922,497
九十八			1,627,204,872
九十九			1,232,989,866

民國一〇〇年度（含）以後年度應支付之租金總額約 3,574,317 仟元，依郵匯局一年期定期存款利率（1.55%）折算之現值約 3,271,775 仟元。

六、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，並按月提撥退休金準備金，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：

	九十四年第一季	九十三年第一季
提撥退休金	<u>\$ 120,506,738</u>	<u>\$ 144,561,955</u>
支付退休金	<u>\$ 171,059,485</u>	<u>\$ 190,024,306</u>

截至民國九十四年及九十三年三月底止，本公司提撥於中央信託局之退休基金餘額分別為 1,238,859 仟元及 1,129,087 仟元。

七、股東權益

本公司分別於民國九十四年三月十六日之董事會及九十三年六月十一日股東常會決議民國九十三及九十二年度盈餘分配案如下：

	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	\$ 418,273	\$ 177,945		
特別盈餘公積	1,335,980	194,184		
股票股利	3,180,542	1,424,464	\$ 1.00	\$ 0.50
現金股利	636,109	284,893	0.20	0.10
員工股票紅利	145,708	84,440		
	<u>\$ 5,716,612</u>	<u>\$ 2,165,926</u>		

上述民國九十三年度盈餘分配案尚待提報民國九十四年度股東常會承認及通過。

另本公司發行國內第二次無擔保可轉換公司債，於民國九十四年第一季，計有面額 612,700 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 36,910 仟股，依法得先發行新股後，辦理變更登記，本公司以民國九十四年四月十三日為增資基準日，業已向經濟部辦理變更登記。

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

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

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會予以承認通過，並於該年度入帳。

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

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

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；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	期初股數	本期增加(減少)	期末股數
<u>九十四年第一季</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>3,503</u>	-	<u>3,503</u>
<u>九十三年第一季</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>3,336</u>	-	<u>3,336</u>

民國九十四年及九十三年三月底帳面價值分別為 36,554 仟元及 35,493 仟元，市價分別為 62,007 仟元及 70,865 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。

五、所得稅

(一)帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當期應負擔所得稅調節如下：

	九十四年第一季	九十三年第一季
稅前利益按法定稅率 (25%)		
計算之稅額	\$ 188,221,299	\$ 187,039,687
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(46,200,723)	(44,444,203)
暫時性差異	<u>(88,916,594)</u>	<u>62,140,905</u>
當期應負擔所得稅	<u>\$ 53,103,982</u>	<u>\$ 204,736,389</u>

(二)所得稅費用 (利益) 構成項目如下：

	九十四年第一季	九十三年第一季
當期應負擔所得稅	\$ 53,103,982	\$ 204,736,389
扣抵之投資抵減	(53,103,982)	(204,736,389)
遞延所得稅費用 (利益)		
存貨跌價損失	(160,151)	-
閒置資產跌價損失迴轉	63,091,775	-
按權益法認列國內投資利益	-	55,147,412
按權益法認列國外投資利益 (損失)	(232,494)	3,372,266
固定資產折舊財稅差異	(16,644,495)	(11,025,611)
退休金	(27,291,133)	(19,248,398)
未實現兌換利益 (損失)	86,556,960	(29,811,710)
利息支出財稅差異	4,173,661	4,366,708
投資抵減	(399,961,112)	186,151,956
備抵評價增加 (迴轉)	<u>224,468,490</u>	<u>(136,334,739)</u>
所得稅費用 (利益)	<u>(\$ 65,998,499)</u>	<u>\$ 52,617,884</u>

(三)淨遞延所得稅資產 (負債) 之明細如下：

	九十四年 三月三十一日	九十三年 三月三十一日
流動		
存貨跌價損失	\$ 8,716,870	\$ 8,456,276
酬賓負債	41,259,085	32,542,762
未實現兌換損失	<u>159,694,176</u>	<u>203,148,475</u>
遞延所得稅資產	<u>\$ 209,670,131</u>	<u>\$ 244,147,513</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九十四年 三月三十一日	九十三年 三月三十一日
非流動		
權益法認列國內投資損失	\$ -	\$ 221,606,060
退休金	548,512,055	477,211,398
利息支出財稅差異	207,691,760	226,288,649
閒置資產跌價損失	227,212,890	210,810,144
投資抵減	<u>1,624,357,816</u>	<u>952,057,814</u>
遞延所得稅資產	2,607,774,521	2,087,974,065
備抵評價金額	(<u>812,178,908</u>)	(<u>661,751,645</u>)
遞延所得稅資產－淨額	1,795,595,613	1,426,222,420
固定資產折舊差異	(633,157,095)	(683,120,741)
權益法認列國外投資收益	(<u>24,414,379</u>)	(<u>9,803,028</u>)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 1,138,024,139</u>	<u>\$ 733,298,651</u>

(四)兩稅合一相關資訊：

	九十四年 三月三十一日	九十三年 三月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 73,321,744</u>	<u>\$ 39,954,548</u>

民國九十三年度預計及九十二年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 7.16% 及 17.52%。

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。因是民國九十三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)民國九十四年及九十三年三月底中屬民國八十六及以前年度之未分配盈餘均為 5,644,645 仟元。

本公司民國九十四年及九十三年三月底用以計算遞延所得稅之稅率為 25%。

(六)截至民國九十四年三月底止，本公司尚未使用之投資抵減稅額如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例第六條	研究發展、人才培訓及國內外產製自動化設備投資抵減	\$ 855,754,412	\$ 132,730,884	九十四
		1,348,833,361	1,069,323,529	九十七
		422,303,403	422,303,403	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支出並重新計算免稅所得。惟本公司認為其核定免稅所得之計算無理由，及因未於核定期間依稅法規定申請以國外已繳稅款 27,211 仟元申請更正申報，故併予提出復查申請。
- 2.民國八十七年度申報案件經國稅局核定調增海外證券交易所得 1,313,088 仟元，並課處罰鍰，係其將本公司海外轉投資公司因組織調整之股權轉換認定為證券買賣，而予設算未認列之證券交易所得，本公司認為該項認定並不合理，其設算亦有訛誤，已提起復查，惟基於穩健原則已將上述民國八十七年度之補徵稅款列入民國九十二年度之所得稅費用。
- 3.民國九十一年度申報案件經國稅局核定因未及檢附我國駐外單位證明之法院文書正本而調減呆帳損失 181,868 仟元，另調增出售資產增益 867,010 仟元，主要係國稅局未考量航機改變折舊方法產生之財稅差異所致，本公司已取具法院文書正本及出售資產損益計算等相關憑證並提出復查申請。
- 4.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，將再提出復查申請。

三、用人、折舊、折耗及攤銷費用

	九 十 四 年 第 一 季		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 1,975,059,346	\$ 523,061,393	\$ 2,498,120,739
勞健保費用	87,446,400	61,729,163	149,175,563

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 四 年 第 一 季		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
退休金費用	\$ 198,226,200	\$ 53,793,245	\$ 252,019,445
其他用人費用	429,804,373	55,684,643	485,489,016
折舊費用	2,219,585,880	68,270,209	2,287,856,089
攤銷費用	5,963,355	14,988,115	20,951,470

	九 十 三 年 第 一 季		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 1,765,809,170	\$ 507,048,775	\$ 2,272,857,945
勞健保費用	83,247,487	56,913,918	140,161,405
退休金費用	174,672,943	77,621,632	252,294,575
其他用人費用	453,184,131	59,399,926	512,584,057
折舊費用	1,777,303,788	72,046,945	1,849,350,733
攤銷費用	5,963,355	2,914,719	8,878,074

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	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十四年第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益	\$ 752,925	\$ 818,923	3,117,039	\$ 0.24	\$ 0.26
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	-	-	471,320		
稀釋每股盈餘	\$ 752,925	\$ 818,923	3,588,359	\$ 0.21	\$ 0.23
<u>九十三年第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益	\$ 748,199	\$ 695,581	2,996,483	\$ 0.25	\$ 0.23
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	-	-	232,339		
稀釋每股盈餘	\$ 748,199	\$ 695,581	3,228,822	\$ 0.23	\$ 0.22

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。民國九十三年第一季稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，因追溯調整，分別由0.24元及0.23元減少為0.23元及0.22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
華信航空	子公司
桃園航勤	採權益法計價之被投資公司
華美投資	子公司
華膳空廚	子公司
先啟資訊系統	子公司
台灣航勤	採權益法計價之被投資公司
華航(亞洲)	子公司
高雄空廚	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
華潔洗滌	子公司
華 夏	子公司
聯成航太科技	採權益法計價之被投資公司
華泉旅行社	子公司
全球聯運	採權益法計價之被投資公司
Freighter Princess Ltd.	子公司
Freighter Prince Ltd.	子公司
Freighter Queen Ltd.	子公司
華陞投資	子公司
中華航空事業發展基金會(航發會)	持有本公司股份 66.72% 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 第 一 季		九 十 三 年 第 一 季	
	金 額	佔 各 該 科 目 %	金 額	佔 各 該 科 目 %
華信航空	\$ 337,205,318	1.40	\$ 205,475,401	0.95
全球聯運	33,682,390	0.14	15,690,742	0.07
航發會	9,544,144	0.04	11,012,043	0.05
華 儲	9,325,751	0.04	5,469,774	0.03
其 他	14,408,715	0.06	3,644,142	0.02
合 計	\$ 404,166,318	1.68	\$ 241,292,102	1.12

營業成本

	九十四年第一季		九十三年第一季	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華膳空廚	\$ 254,210,864	1.30	\$ 227,721,821	1.32
桃園航勤	198,539,510	1.02	184,679,499	1.07
華信航空	177,398,658	0.91	49,553,322	0.29
華 儲	56,327,705	0.29	50,935,779	0.29
台灣航勤	53,618,832	0.27	60,969,095	0.35
華 夏	48,199,406	0.25	46,327,737	0.27
高雄空廚	22,739,278	0.12	19,984,259	0.12
航發會	21,763,364	0.11	24,609,109	0.14
華潔洗滌	14,715,125	0.08	14,795,284	0.08
華泉旅行社	12,631,524	0.06	17,856,236	0.10
其 他	13,841,770	0.07	8,035,463	0.04
合 計	<u>\$ 873,986,036</u>	<u>4.48</u>	<u>\$ 705,467,604</u>	<u>4.07</u>

(三) 應收帳款－關係人

	九十四年三月三十一日		九十三年三月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華信航空	\$ 354,973,533	94.71	\$ 293,967,307	93.52
航發會	6,746,561	1.80	11,012,043	3.50
全球聯運	6,026,093	1.61	4,932,285	1.57
華 儲	3,935,699	1.05	3,260,907	1.04
其 他	3,128,429	0.83	1,164,273	0.37
	<u>\$ 374,810,315</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 314,336,815</u>	<u>100.00</u>

(四) 應付帳款－關係人

	九十四年三月三十一日		九十三年三月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華信航空	\$ 674,738,322	53.39	\$ 318,975,735	37.04
華膳空廚	252,574,920	19.99	232,937,452	27.05
桃園航勤	230,698,800	18.26	187,340,305	21.75
華 儲	30,231,318	2.39	29,600,195	3.44
台灣航勤	18,973,047	1.50	39,240,692	4.56
華 夏	17,787,315	1.41	18,613,643	2.16
航發會	15,167,547	1.20	15,514,843	1.80
高雄空廚	15,472,075	1.22	12,484,688	1.45
其 他	8,085,163	0.64	6,435,267	0.75
合 計	<u>\$ 1,263,728,507</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 861,142,820</u>	<u>100.00</u>

(五) 資產租賃

為經營高雄－香港往返客、貨航線，本公司於民國九十一年九月起與華信航空簽訂租賃合約，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第一季收取之租金分別為 304,319 仟元及 185,171 仟元。

本公司因飛機調度所需，自民國九十二年七月起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，租約至民國九十七年二月止，原按飛行小時支付租金，民國九十二年十月起改採每月固定支付美金 282 仟元，民國九十四及九十三年第一季，本公司應支付華信航空租金費用分別為 28,004 仟元及 37,182 仟元。

(六) 背書及保證

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
華信航空－銀行借款、應付短期票券及各項業務保證	\$ 380,000,000	\$ 1,135,000,000
華潔洗滌－銀行借款	120,000,000	120,000,000
華普飛機引擎科技－銀行借款	20,158,228	21,233,333
Freighter Queen Ltd.	408,833,281	429,176,323
Freighter Prince Ltd.	464,331,110	503,280,420
Freighter Princess Ltd.	616,574,596	719,791,032

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、抵押作為長期銀行借款等之擔保品：

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	九 十 三 年 三 月 三 十 一 日
存出保證金（以定期存單質押保證）	\$ 13,514,200	\$ -
已質押定存單（供銀行融資保證用途）	253,164,557	275,016,667
固定資產－飛行設備淨額	120,933,053,298	87,122,706,734
合 計	<u>\$ 121,199,732,055</u>	<u>\$ 87,397,723,401</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，租期至民國一十二年十一月前陸續到期。本公司已支付保證金計 2,447,595 仟元。

依約，未來五年度應支付之租金彙總如下：

年	度	金	額
九十四年	四月至十二月	\$	1,901,637,683
九十五			1,986,114,661
九十六			1,812,943,072
九十七			1,479,896,658
九十八			790,960,422
九十九			778,542,642

民國一〇〇及以後年度應支付之租金總額約 1,608,605 仟元，按郵匯局一年期定期存款利率 (1.55%) 折算之現值約 1,495,237 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，截至民國九十四年三月底已交機十二架，餘一架合約總價約為美金 213,836 仟元，截至民國九十四年三月底止，已預付美金 11,148 仟元 (帳列預付設備款)。另本公司於民國九十一年十月與波音簽約增購四架 747-400F 貨機，截至民國九十四年三月底已交機三架，餘一架總價約為美金 223,446 仟元，截至民國九十四年三月底止已預付美金 79,528 仟元 (帳列預付設備款)。本公司另於民國九十三年四月與波音公司簽約增購二架 747-400F 貨機，總價約為美金 459,813 仟元，截至民國九十四年三月底止已預付美金 92,366 仟元 (帳列預付設備款)。

(三) 本公司於民國八十八年九月與波音公司簽約訂購五架 737-800 客機，截至民國九十三年底止已交機三架，餘二架已於民國九十三年五月取消訂單並獲波音公司將原訂金美金 1,519 仟元轉付 747-400F 貨機預付設備款。

(四) 本公司於民國九十一年十一月與波音公司簽約訂購六架 747-400 客機，其中二架於民國九十二年十一月一日修約改為貨機。截至民國九十四年三月底已交貨機一架，餘一架總價約為美金 222,631 仟元，截至民國九十四年三月底止已預付美金 78,944 仟元 (帳列預付設備款)。

款)，另四架客機截至民國九十四年三月底止已交機三架，餘一架客機總價約為美金 218,343 仟元，截至民國九十四年三月底止已預付美金 77,760 仟元（帳列預付設備款）。

(五)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，截至民國九十四年三月底止已交機三架，餘十一架總價約為美金 1,847,129 仟元，截至民國九十四年三月底止已預付美金 291,311 仟元（帳列預付設備款）。

(六)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民國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。該判決民航局得向最高法院提起上訴，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勝訴之判決。

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；訂定利率交換合約主要係為規避淨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：

	九十四年三月三十一日			九十三年三月三十一日		
	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值
遠期外匯	\$ 664,556,962	\$ 2,697,025	\$ 1,559,360	\$ -	\$ -	\$ -
利率交換	111,411,561,803	289,061,478	(1,819,677,438)	90,586,291,460	304,507,339	(1,874,336,982)
外幣選擇權						
— 買入	3,829,113,924	14,093,987	6,482,439	1,433,333,333	720,637	(7,396,763)
— 賣出	5,795,266,899	521,551	(116,701,750)	2,940,579,667	-	(34,963,596)
油料避險	25,374,367,089	1,332,505,165	1,301,655,513	23,575,033,333	1,051,854,223	947,198,423

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。

本公司民國九十四及九十三年第一季從事之衍生性金融商品交易損益，明細如下：

	九十四年第一季	九十三年第一季
遠期外匯—帳列兌換利益	\$ 27,059,016	\$ -
— 帳列預付設備款減項	-	2,545,131
— 帳列油料成本減項	21,828,176	-
利率交換—帳列利息費用增加	102,309,037	162,589,506
外幣選擇權		
— 帳列兌換利益（損失）	17,613,244	(22,982,930)
— 帳列預付設備款加項	228,206,311	-
— 帳列油料成本減少	5,815,409	-
油料避險—帳列油料成本減少	641,394,631	263,881,684

(二) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日		九 十 三 年 三 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	\$ 17,179,883,673	\$ 17,179,883,673	\$ 18,865,027,629	\$ 18,865,027,629
短期投資	1,708,718,329	1,823,987,445	9,058,718,329	9,170,843,829
長期股權投資	8,016,954,009	8,016,954,009	7,631,811,712	7,739,349,061
金 融 負 債				
公平價值與帳面價值				
相等之金融負債	131,188,882,778	131,188,882,778	117,505,376,185	117,505,376,185
應付公司債	15,762,900,000	16,352,002,150	19,000,000,000	19,061,017,000

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、應收票據及款項、應收款項－關係人、其他應收款、已質押定存單、存出保證金、其他金融資產－非流動、短期借款、應付短期票券、應付帳款、應付帳款－關係人、應付費用、一年內到期之長期借款、應付租賃款－流動、部分其他流動負債與存入保證金。
2. 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. 銀行長期借款與應付租賃款-非流動係浮動利率之金融負債，故其帳面價值即為目前之公平價值。

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

六. 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.取得長期股權投資、不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表四。
 - 6.處分長期股權投資、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：附表五。
 - 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表六。
 - 9.被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表七。
 - 10.從事衍生性商品交易：附註二十五。
- (三)大陸投資資訊：附表八。

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 93.99% 之子公司	\$10,749,739,743	\$ 490,000,000	\$ 380,000,000	\$ -	1	\$26,874,349,359
0	本公司	華潔洗滌	直接持有普通股股權 達 55% 之子公司	10,749,739,743	120,000,000	120,000,000	-	-	26,874,349,359
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	10,749,739,743	20,158,228	20,158,228	-	-	26,874,349,359
0	本公司	Freighter Queen Ltd.	直接持有普通股股權 達 100% 之子公司	10,749,739,743	408,833,281	408,833,281	-	1	26,874,349,359
0	本公司	Freighter Prince Ltd.	直接持有普通股股權 達 100% 之子公司	10,749,739,743	464,331,110	464,331,110	-	1	26,874,349,359
0	本公司	Freighter Princess Ltd.	直接持有普通股股權 達 100% 之子公司	10,749,739,743	683,345,916	616,574,596	-	1	26,874,349,359

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	子公司	長期股權投資	135,000,000	\$ 1,795,577,006	54.00	\$ 1,795,577,006	—
	華信航空	子公司	長期股權投資	188,154,026	1,355,636,014	93.99	1,720,669,250	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	865,562,334	49.00	865,562,334	—
	華美投資	子公司	長期股權投資	2,614,500	810,754,843	100.00	810,754,843	—
	華膳空廚	子公司	長期股權投資	43,860,000	651,178,278	51.00	651,178,278	—
	先啟資訊系統	子公司	長期股權投資	22,450,008	426,856,923	93.93	426,856,923	—
	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	359,838,128	47.35	359,838,128	—
	華航(亞洲)	子公司	長期股權投資	5,650,000	210,514,887	100.00	210,514,887	—
	高雄空廚	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	12,705,000	172,288,791	31.76	172,288,791	—
	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	125,240,384	24.50	125,240,384	—
	華潔洗滌	子公司	長期股權投資	13,750,000	107,063,558	55.00	107,063,558	—
	華夏	子公司	長期股權投資	50,000	96,788,037	100.00	108,013,929	註一
	聯成航太科技	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	6,750,000	32,585,965	48.21	32,585,965	—
	華泉旅行社	子公司	長期股權投資	408	18,815,003	51.00	18,815,003	—
	全球聯運	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	250,000	6,098,574	25.00	6,098,574	—
	Freighter Princess Ltd	子公司	長期股權投資	1,000	35,088	100.00	35,088	—
	Freighter Prince Ltd	子公司	長期股權投資	1,000	34,602	100.00	34,602	—
	Freighter Queen Ltd	子公司	長期股權投資	1,000	32,895	100.00	32,895	—
	遠東航空	—	長期股權投資	44,703,017	374,317,312	7.61	288,781,490	—
	關貿網路	—	長期股權投資	11,825,925	92,320,048	5.98	123,935,694	—
	Abacus International Holdings Ltd.	—	長期股權投資	1,359,368	297,946,451	13.59	-	註三
	— 普通股							
	遠邦創業投資	—	長期股權投資	15,000,000	150,000,000	10.00	-	註三
	怡中機場地勤服務	—	長期股權投資	12,000,000	48,681,542	15.00	-	註三
	科學城物流	—	長期股權投資	4,431,000	44,310,000	14.77	-	註三
	中華快遞	—	長期股權投資	2,200,000	22,000,000	11.00	-	註三
	華懋國際廣告	—	長期股權投資	592,500	5,925,000	6.58	-	註三
	Abacus International Holdings Ltd.	—	長期股權投資	135,937	472,522	-	-	註三
	— 特別股							
	中華電信股份有限公司	—	短期投資	2,000,000	114,755,878	-	128,260,000	—
	France Telecom	—	短期投資	195,587	88,962,451	-	190,116,432	—

(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 儲	受益憑證							
	大眾精選 25 基金	—	短期投資	500,000.00	\$ 5,000,000	-	\$ 4,125,000	—
	大華債券基金	—	短期投資	15,807,152.70	200,000,000	-	200,210,235	—
	台壽保所羅門債券基金	—	短期投資	43,956,816.82	500,000,000	-	500,496,712	—
	永昌鳳翔債券基金	—	短期投資	33,959,086.10	500,000,000	-	500,485,615	—
	建弘全家福債券基金	—	短期投資	1,869,112.30	300,000,000	-	300,293,451	—
	受益憑證							
	日盛債券基金	—	短期投資	10,686,136.43	142,055,086	-	142,541,305	—
	建弘台灣債券基金	—	短期投資	14,473,671.60	198,507,853	-	199,188,116	—
	建弘全家福債券基金	—	短期投資	627,321.10	100,442,891	-	100,786,035	—
	國際萬能債券基金	—	短期投資	15,002,271.78	222,368,173	-	223,142,290	—
	統一強棒債券基金	—	短期投資	12,734,373.00	191,428,189	-	192,053,446	—
	復華債券基金	—	短期投資	14,613,032.10	189,494,494	-	190,220,761	—
	復華信天翁債券基金	—	短期投資	7,648,670.10	83,806,478	-	84,162,906	—
	復華傳家債券基金	—	短期投資	2,349,936.90	28,947,463	-	29,627,299	—
	盛華 5599 債券基金	—	短期投資	25,227,522.35	275,434,089	-	276,375,076	—
	保誠威鋒二號債券基金	—	短期投資	2,035,309.40	30,851,830	-	30,946,676	—
	金復華債券基金	—	短期投資	6,547,516.52	81,529,021	-	81,820,385	—
	金復華萬益債券基金	—	短期投資	18,052,407.83	181,766,084	-	183,950,425	—
	金復華安本債券基金	—	短期投資	13,053,875.30	150,227,177	-	150,599,948	—
金復華亞當斯密基金	—	短期投資	2,000,000.00	20,000,000	-	19,994,400	—	
兆豐寶鑽債券基金	—	短期投資	8,967,966.42	100,000,000	-	100,660,042	—	
富邦如意三號債券基金	—	短期投資	8,405,763.20	100,000,000	-	100,530,406	—	
富邦吉祥一號債券基金	—	短期投資	13,348,424.02	170,000,000	-	170,607,542	—	
中興平安債券基金	—	短期投資	4,801,736.31	50,000,000	-	50,189,669	—	
國票平衡基金	—	短期投資	6,389,776.40	60,000,000	-	59,424,921	—	
華信航空	股票							
	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	-	—
	中華航空股份有限公司	母公司	短期投資	2,515,898	26,947,989	-	44,531,395	—
華膳空廚	France Telecom	—	短期投資	8,274	3,894,546	-	8,042,576	—
	受益憑證							
	金復華經典平衡基金	—	短期投資	487,367.40	5,005,000	-	4,863,293	—
	金復華債券基金	—	短期投資	3,219,729.05	40,035,682	-	40,235,022	—
	富鼎益利信債券基金	—	短期投資	806,406.10	10,000,000	-	10,065,319	—
盛華 5599 債券基金	—	短期投資	1,837,374.03	20,000,000	-	20,128,984	—	
群益安穩收益債券基金	—	短期投資	2,362,694.20	34,000,000	-	34,226,224	—	

(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	
先啟資訊系統	傳山永利債券基金	—	短期投資	1,689,674.40	\$ 20,000,000	-	\$ 20,097,494	—
	德信萬保債券基金	—	短期投資	3,733,451.93	40,000,000	-	40,223,464	—
	荷銀債券基金	—	短期投資	682,109.63	10,000,000	-	10,037,039	—
	匯豐富泰債券基金	—	短期投資	690,889.20	10,000,000	-	10,037,031	—
	台壽保所羅門債券基金	—	短期投資	1,766,722.02	20,000,000	-	20,116,074	—
	股票							
	華旅網際旅行社	子公司	長期股權投資	2,600,000	54,439,218	100.00	54,439,218	—
	受益憑證							
	國際萬能債券基金	—	短期投資	1,233,710.98	18,008,321	-	18,350,094	—
	盛華 5599 債券基金	—	短期投資	654,582.73	7,020,923	-	7,171,543	—
盛華 1699 債券基金	—	短期投資	907,081.84	11,000,000	-	11,005,080	—	
台壽保美邦債券基金	—	短期投資	1,097,825.40	12,000,000	-	12,125,042	—	
保誠威鋒二號基金	—	短期投資	987,725.90	15,000,000	-	15,018,274	—	
華航(亞洲)	股票							
	台灣航勤(澳門)有限公司	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	-	119,514,248	24.49	119,514,248	註二
	東聯國際貨運(香港)有限公司	採權益法計價之被投資公司	長期股權投資	600,000	12,325,159	20.00	12,325,159	—
華夏	廈門國際航空港空貨物倉儲有限公司	—	長期股權投資	-	102,991,329	12.00	102,991,329	註二
	股票							
	華欣公寓大廈管理維護股份有限公司	子公司	長期股權投資	1,000,000	11,760,126	100.00	11,760,126	—
	中華航空股份有限公司	母公司	短期投資	987,322	11,225,890	-	17,475,599	—

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：該被投資公司未能及時提供財務報表。

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

民國九十四年第一季

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		期入賣		期出			期末		
					股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價	帳面成本	處分損益	股數/單位數	金額
本公司	股票													
	華信航空	長期股權投資	-	子公司	108,220,793	\$ 526,892,631	79,933,233	\$ 799,332,330	-	\$ -	\$ -	\$ -	188,154,026	\$1,355,636,014 (註一)
	受益憑證													
	盛華 9966 債券基金	短期投資	-	-	10,000,000.00	100,000,000	-	-	10,000,000.00	100,467,000	100,000,000	467,000	-	-
	元大多利二號債券基金	短期投資	-	-	3,515,160.90	50,000,000	35,038,143.50	500,000,000	38,553,304.40	550,579,574	550,000,000	579,574	-	-
	兆豐寶鑽債券基金	短期投資	-	-	17,904,301.51	200,000,000	-	-	17,904,301.51	200,315,116	200,000,000	315,116	-	-
	台壽保所羅門債券基金	短期投資	-	-	17,647,110.73	200,000,000	65,960,566.26	750,000,000	39,650,860.17	450,642,586	450,000,000	642,586	43,956,816.82	500,000,000
	寶來得利債券基金	短期投資	-	-	10,211,792.60	150,000,000	-	-	10,211,792.60	150,267,549	150,000,000	267,549	-	-
	統一強棒債券基金	短期投資	-	-	13,319,835.90	200,000,000	13,281,094.40	200,000,000	26,600,930.30	400,657,130	400,000,000	657,130	-	-
	新光吉星債券基金	短期投資	-	-	21,509,693.70	300,000,000	10,728,846.29	150,000,000	32,238,539.99	450,509,458	450,000,000	509,458	-	-
	永昌麒麟債券基金	短期投資	-	-	27,854,894.60	300,000,000	23,166,595.60	250,000,000	51,021,490.20	550,812,371	550,000,000	812,371	-	-
	建弘全家福債券基金	短期投資	-	-	1,874,847.70	300,000,000	1,869,112.30	300,000,000	1,874,847.70	300,886,808	300,000,000	886,808	1,869,112.30	300,000,000
	景順積極收益債券基金	短期投資	-	-	26,971,140.88	300,000,000	22,423,535.75	250,000,000	49,394,676.63	550,836,102	550,000,000	836,102	-	-
	保德信元富債券基金	短期投資	-	-	21,086,962.70	300,000,000	21,028,135.60	300,000,000	42,115,098.30	600,716,269	600,000,000	716,269	-	-
	富鼎優質債券基金	短期投資	-	-	18,455,803.00	200,000,000	-	-	18,455,803.00	200,332,205	200,000,000	332,204	-	-
	瑞銀台灣債券基金	短期投資	-	-	13,836,425.77	200,000,000	13,812,631.65	200,000,000	27,649,057.42	400,377,487	400,000,000	377,487	-	-
	摩根富林明台灣債券基金	短期投資	-	-	13,466,290.50	200,000,000	10,074,551.70	150,000,000	23,540,842.20	350,258,610	350,000,000	258,610	-	-
	倍立寶元債券基金	短期投資	-	-	12,671,380.40	150,000,000	25,269,967.50	300,000,000	37,941,347.90	450,442,930	450,000,000	442,931	-	-
	金復華債券基金	短期投資	-	-	12,051,580.77	150,000,000	-	-	12,051,580.77	150,432,652	150,000,000	432,652	-	-
	日盛債券基金	短期投資	-	-	-	-	15,043,249.34	200,000,000	15,043,249.34	200,225,649	200,000,000	225,649	-	-
	大眾債券基金	短期投資	-	-	-	-	39,395,003.50	500,000,000	39,395,003.50	500,412,175	500,000,000	412,175	-	-
	盛華 1699 債券基金	短期投資	-	-	-	-	16,540,271.43	200,000,000	16,540,271.43	200,234,872	200,000,000	234,872	-	-
	匯豐富泰債券基金	短期投資	-	-	-	-	20,692,745.70	300,000,000	20,692,745.70	300,237,992	300,000,000	237,992	-	-
	傳山永利債券基金	短期投資	-	-	-	-	8,430,281.60	100,000,000	8,430,281.60	100,158,490	100,000,000	158,489	-	-
	國際萬能債券基金	短期投資	-	-	-	-	50,516,030.86	750,000,000	50,516,030.86	750,575,547	750,000,000	575,547	-	-
	保誠威實債券基金	短期投資	-	-	-	-	44,944,565.70	550,000,001	44,944,565.70	550,220,563	550,000,001	220,562	-	-
	寶來得寶債券基金	短期投資	-	-	-	-	18,490,611.40	200,000,000	18,490,611.40	200,297,699	200,000,000	297,699	-	-
	德信萬年債券基金	短期投資	-	-	-	-	10,610,680.00	150,000,000	10,610,680.00	150,087,008	150,000,000	87,008	-	-
	大華債券基金	短期投資	-	-	-	-	15,807,152.70	200,000,000	-	-	-	-	15,807,152.70	200,000,000
	富鼎益利信債券基金	短期投資	-	-	-	-	40,099,125.00	500,000,000	40,099,125.00	500,489,209	500,000,000	489,209	-	-
	永昌鳳翔債券基金	短期投資	-	-	-	-	33,959,086.10	500,000,000	-	-	-	-	33,959,086.10	500,000,000
	盛華 5599 債券基金	短期投資	-	-	-	-	27,410,277.03	300,000,000	27,410,277.03	300,254,916	300,000,000	254,916	-	-
	國泰債券基金	短期投資	-	-	-	-	26,629,740.10	300,000,000	26,629,740.10	300,255,646	300,000,000	255,646	-	-
	金鼎債券基金	短期投資	-	-	-	-	21,693,699.43	300,000,000	21,693,699.43	300,221,276	300,000,000	221,276	-	-
	荷銀債券基金	短期投資	-	-	-	-	20,407,191.49	300,000,000	20,407,191.49	300,255,090	300,000,000	255,090	-	-
	凱基凱旋債券基金	短期投資	-	-	-	-	19,045,805.16	200,000,000	19,045,805.16	200,140,939	200,000,000	140,939	-	-
華 儲	受益憑證													
	保誠威鋒二號債券基金	短期投資	-	-	15,874,263.80	240,626,853	-	-	13,838,954.40	210,000,001	209,775,023	224,978	2,035,309.40	30,851,830
	金復華安本債券基金	短期投資	-	-	4,368,796.30	50,227,177	8,685,079.00	100,000,000	-	-	-	-	13,053,875.30	150,227,177

註一：另包含本期認列之投資利益 38,274,097 元、未按持股比例認列之現金增資影響數減少 7,801,293 元及因持股比例變動之庫藏股影響數減少 1,061,751 元。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

取得長期股權投資、不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十四年第一季

附表四

單位：新台幣元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	華信航空股份有限公司現金增資股票 79,933,233 股	94.3.1	\$799,332,330	已全數支付	華信航空股份有限公司	本公司之子公司	—	—	—	—	依面額\$10認購	改善子公司財務結構	無

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

民國九十四年第一季

附表五

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	
本公司	華信航空	子公司	銷貨	(\$ 337,205,318)	(1.40%)	二個月	\$ -	-	\$354,973,533	4.33%	-
			進貨	177,398,658	0.91%	二個月	-	-	(674,738,322)	(48.26%)	-
	華膳空廚 桃園航勤	子公司 採權益法計價之被投資公司	進貨	254,210,864	1.30%	60天	-	-	(252,574,920)	(18.07%)	-
			進貨	198,539,510	1.02%	40天	-	-	(230,698,800)	(16.50%)	-

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
 民國九十四年三月三十一日

附表六

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 呆帳金額
				金額	處理方式		
華信航空	子公司	\$ 354,973,533	3.65	\$ -	—	\$ 100,644,142	\$ -

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
民國九十四年第一季

附表七

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	被投資公司	本期認列之	備註
				本期	期末	上期	期末				
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	\$ 1,795,577,006	\$ 89,059,771	\$ 48,092,276	—
	華信航空	台北市民生東路三段 134 號 13 樓、14 樓	航空運輸業務	2,042,368,252	1,243,035,922	188,154,026	93.99	1,355,636,014	32,264,507	38,274,097	—
	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	865,562,334	39,318,911	19,266,266	—
	華美投資	9841 Airport Blvd., #828, Los Angeles CA 90045 U.S.A.	為控股公司，主要投資於房地產管理、旅館餐飲服務、飛機租賃及貨運代理商	USD 26,145,000	USD 26,145,000	2,614,500	100.00	810,754,843	2,628,333	2,628,333	註一
	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	438,600,000	438,600,000	43,860,000	51.00	651,178,278	65,054,214	33,177,649	—
	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	426,856,923	25,841,652	24,274,255	—
	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	359,838,128	12,158,750	5,757,443	—
	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 5,650,000	USD 5,650,000	5,650,000	100.00	210,514,887	1,961,685	1,961,685	—
	高雄空廚	高雄市中山四路 2-10 號	提供國內外航線之空中餐點食品業務	115,500,000	115,500,000	12,705,000	31.76	172,288,791	18,383,123	5,838,939	—
	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	125,240,384	980,530	240,229	—
	華潔洗滌	桃園縣蘆竹鄉坑口村 11 鄰三德街 54 巷 7 號	航空公司、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	107,063,558	1,724,321	948,376	—
	華夏	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	96,788,037	3,631,604	3,631,604	—
	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	67,500,000	67,500,000	6,750,000	48.21	32,585,965	(16,124,568)	(7,774,346)	—
	華泉旅行社	Rakucho Bldg. 2-2-1, Yuraku-cho, Chiyodaku, Tokyo 100-0006, Japan	旅行業	JPY 20,400,000	JPY 20,400,000	408	51.00	18,815,003	(10,823,516)	(5,519,993)	—
	全球聯運	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	6,098,574	1,900,738	475,184	—
	Freighter Princess Ltd.	Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West	飛機租賃業務	USD 1,000	USD 1,000	1,000	100.00	35,088	-	-	—
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	-	-	—	

(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
	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	\$ -	\$ -	—
華信航空	Mandarin Airlines Sweden AB	Setterwalls Advokatbyra, Arsenalsgatan 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	-	-	-	註二
	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	-	-	-	註二
桃園航勤	台灣懷霖工業 桃 友	台中市西屯區工業區 34 路 62 號 桃園縣大園鄉三民路二段 605 號 1 樓	其他機械製造業 人力派遣業、機械安裝業等	49,477,500	49,477,500	4,275,000	26.07	42,324,272	-	-	註二
先啟資訊系統 台灣航勤	華旅網際旅行社 台灣航勤(澳門)有限公司 台灣航勤(薩摩亞)有限公司	台北市南京東路三段 311 號 4 樓 宋玉生廣場 411-417 號 21 樓 A 室 TrustNet Chambers, Lotemau Centre, P.O. Box 1225, Apia, Samoa	旅行業 機場輔助服務及海外轉投資	26,000,000	26,000,000	2,600,000	100.00	54,439,218	7,724,044	7,724,044	—
			機場輔助服務及海外轉投資	USD 3,525,726	USD 3,525,726	-	26.53	125,629,073	-	-	註二
			機場輔助服務及海外轉投資	USD 1,761,956	-	-	100.00	56,325,844	-	-	註二
華航(亞洲)	台灣航勤(澳門)有限公司 東聯國際貨運(香港)有限公司	宋玉生廣場 411-417 號 21 樓 A 室 Unit 1007, 10/F., Tower II, Enterprise Square, 9 Sheung Yuet Rd., Kowloon Bay, Hong Kong	機場輔助服務及投資業務 航空貨運承攬與倉儲業務	USD 3,254,526	USD 3,254,526	-	24.49	119,488,104	14,692,373	3,598,163	註四
				HKD 1,500,000	HKD 1,500,000	600,000	20.00	12,325,159	3,138,043	627,609	—
華 夏	華欣公寓大廈管理維護股份有限公司	桃園縣大園鄉航勤南路 9 號	公寓大廈管理服務業	10,000,000	10,000,000	1,000,000	100.00	11,760,126	-	-	註二

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

註二：係第一季財務報表未認列投資損益者。

註三：係被投資公司未能及時提供報表，由投資公司自行估列投資損益。

註四：未發行股票。

中華航空股份有限公司
大陸投資資訊
民國九十四年三月三十一日

附表八

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(註三)	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	\$ 858,432,122 (RMB224,480,000)	現金入股 (註一)	\$ 102,991,329 (USD3,254,526)	\$ -	\$ -	\$ 102,991,329 (USD3,254,526)	12%	\$ 3,598,163 (USD112,982.32)	\$ 119,488,104 (USD3,775,824.09)	\$ -
廈門國際航空港航空貨物倉儲有限公司	航空貨物海關二級監管倉庫之租賃	51,395,793 (RMB 13,440,000)	現金入股 (註二)	-	51,469,241 (USD1,626,428)	-	51,469,241 (USD1,626,428)	12%	-	51,469,241 (USD1,626,428)	-

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
\$154,460,570(USD4,880,954)	\$1,647,151,899(USD52,050,000)	\$12,211,036,599 (註四)

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：透過轉投資第三地區現有公司華航（亞洲）股份有限公司再投資大陸地區。

註三：係依該公司自結數認列。

註四：依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額計算如下：

本公司淨值五十億元部分適用百分之四十，五十億元以上未逾一百億元部分適用百分之三十，逾一百億元部分適用百分之二十，三部分金額總計為其上限。