



中華航空股份有限公司  
China Airlines Co., LTD.  
公開說明書  
(發行國內第五次無擔保轉換公司債)

- 一、公司名稱：中華航空股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行國內第五次無擔保轉換公司債。
  - (一)發行種類：國內第五次無擔保轉換公司債
  - (二)發行金額：發行總金額為新臺幣陸拾億元，每張面額為新臺幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。
  - (三)債券利率：票面利率年率 0%。
  - (四)發行條件：發行期間五年，自發行滿一個月之翌日起至到期日前十日止，可轉換為本公司普通股，發行及轉換辦法請參閱本公開說明書附件一。
  - (五)公開承銷比例：全數委由承銷商對外公開承銷，公開承銷比例 100%。
  - (六)承銷及配售方式：以 100% 詢價圈購方式對外公開承銷。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 76 頁。
- 四、本次發行之相關費用
  - (一)承銷費用：約新臺幣伍佰萬元整。
  - (二)其他費用：會計師公費、律師公費及印刷費等，約新臺幣參拾萬元整。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開明書第 5 頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址：  
公開資訊觀測站：<http://newmops.twse.com.tw/>。  
本公司網址：<http://www.china-airlines.com>。

## 一、本次發行前實收資本之來源

單位：新臺幣元；%

資本來源	金額(新臺幣元)	佔實收資本額比率
設立資本	400,000	0.00%
現金增資	21,212,882,510	40.79%
盈餘轉增資	28,608,534,240	55.02%
資本公積轉增資	3,588,868,460	6.90%
公司債轉換	13,491,072,390	25.94%
減資彌補虧損	(14,901,757,600)	(28.65%)
合計	52,000,000,000	100.00%

## 二、公開說明書之分送計畫

- (一) 陳列處所：依規定方式分送主管機關外，另放置於本公司及本公司股務代理機構。  
(二) 分送方式：依證券交易法第三十一條規定辦理。  
(三) 索取方式：請親洽以上陳列處所或上網至公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 下載媒體檔案。

## 三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話

名稱：凱基證券股份有限公司 網址：<http://www.kgieworld.com.tw>  
地址：臺北市明水路 700 號 3 樓 電話：(02)2181-8888

## 四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

## 五、公司債受託機構名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行信託部 網址：<https://consumer.chinatrustgroup.com.tw>  
地址：臺北市松壽路三號 電話：(02)2722-2002

## 六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

## 七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行代理部 網址：<http://www.chinatrustgroup.com.tw>  
地址：臺北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓 電話：(02)2181-1911

## 八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

## 九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

## 十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：黃瑞展、陳麗琦會計師  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網址：[www.deloitte.com.tw](http://www.deloitte.com.tw)  
地址：臺北市民生東路三段 156 號 12 樓 電話：(02)2545-9988

## 十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

律師姓名：邱雅文律師  
事務所名稱：翰辰法律事務所 網址：[www.fsi-law.com](http://www.fsi-law.com)  
地址：臺北市敦化南路一段 216 號 4 樓 電話：(02)2751-9918

## 十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：楊子葆 代理發言人姓名：鍾婉君  
職稱：公共關係室副總經理 職稱：財務處副總經理  
電話：(03)399-8600 電話：(03)399-8388  
電子郵件信箱：  
[pierreyang@china-airlines.com](mailto:pierreyang@china-airlines.com) 電子郵件信箱：  
[gracechung@china-airlines.com](mailto:gracechung@china-airlines.com)

## 十三、公司網址：[www.china-airlines.com](http://www.china-airlines.com)

## 中華航空股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新臺幣 52,000 百萬元		公司地址：桃園縣大園鄉航站南路一號		電話：(03) 399-8888
設立日期：48 年 9 月 7 日		網址： <a href="http://www.china-airlines.com">www.china-airlines.com</a>		
上市日期：82 年 2 月 26 日		上櫃日期：無		公開發行日期：80 年 10 月 23 日
管理股票日期：不適用		負責人：董事長 孫洪祥 總經理 林鵬良		
發言人：楊子葆 (職稱：公共關係室副總經理)		代理發言人：鍾婉君 (職稱：財務處副總經理)		
股票過戶機構：中國信託商業銀行代理部		電話：(02)2181-1911		網址： <a href="http://www.chinatrustgroup.com.tw">www.chinatrustgroup.com.tw</a>
地址：臺北市重慶南路一段 83 號 5 樓		股票承銷機構：凱基證券股份有限公司		
電話：(02)2181-8888		網址： <a href="http://www.kgieworld.com.tw">www.kgieworld.com.tw</a>		
地址：臺北市明水路 700 號 3 樓		最近年度簽證會計師：黃瑞展、陳麗琦會計師		
電話：(02)2545-9988		網址： <a href="http://www.deloitte.com.tw">www.deloitte.com.tw</a>		
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所		地址：臺北市民生東路三段 156 號 12 樓		
刊印時現任簽證會計師：黃瑞展、陳麗琦會計師		電話：(02)2545-9988		
網址： <a href="http://www.deloitte.com.tw">www.deloitte.com.tw</a>		事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所		
地址：臺北市民生東路三段 156 號 12 樓		複核律師：邱雅文律師		
電話：(02)2751-9918		網址： <a href="http://www.fsi-law.com">www.fsi-law.com</a>		
事務所名稱：翰辰法律事務所		地址：臺北市敦化南路一段 216 號 4 樓		
信用評等機構：不適用		電話：-		
		網址：-		
		地址：-		
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：-		評等結果：-
董事選任日期：101 年 6 月 15 日，任期：3 年		監察人選任日期：本公司設審計委員會，故不適用。		
全體董事持股比例：50.98% (102 年 11 月 30 日)		全體監察人持股比率：本公司設審計委員會，故不適用。		
董事、監察人及持股 10% 以上股東及其持股比例：(102 年 11 月 30 日)				
職稱	姓名	持股比率	附註	
董事	財團法人中華航空事業發展基金會	35.91%	財團法人中華航空事業發展基金會選派董事代表共 8 人：孫洪祥、陳致遠、丁廣鎰、賴清祺、李昭平、葛作亮、宋宏烈及林鵬良。	
董事	行政院國家發展基金管理會	9.99%	選派董事代表共 1 人：林世銘	
董事	中華電信(股)公司	5.07%	選派董事代表共 1 人：黃秀谷	
獨立董事	鍾樂民	-		
獨立董事	劉紹樑	-		
獨立董事	羅孝賢	-		
工廠地址：桃園縣大園鄉埔心村航勤南路 15 號		電話：(03)383-4251		
主要產品：航空客、貨運及郵運等		市場結構：航空客運(64%)、貨運(29%)及其他(7%)等		參閱本公開說明書第 39 頁。
風 險 事 項	請參閱本公開說明書內頁之說明。			參閱本公開說明書第 5 頁。
去(101)年度	營業收入：143,452,702 仟元 稅前純益：445,955 仟元 每股盈餘：0.01 元			參閱本公開說明書第 97 頁。
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面。		
發行條件		請參閱本公開說明書封面。		
募集資金用途及預計產生效益概述		請參閱本公開說明書第 76 頁。		
本次公開說明書刊印日期：102 年 12 月 18 日		刊印目的：發行國內第五次無擔保轉換公司債。		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。				

# 公開說明書目錄

	頁次
壹、公司概况.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	3
二、風險事項.....	5
(一)風險因素.....	5
(二)訴訟或非訟事件.....	10
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	13
(四)其他重要事項.....	13
三、公司組織.....	14
(一)組織系統.....	14
(二)關係企業圖.....	16
(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管.....	18
(四)董事及監察人.....	22
(五)發起人.....	24
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	25
四、資本及股份.....	29
(一)股份種類.....	29
(二)股本形成經過.....	29
(三)最近股權分散情形.....	30
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	34
(五)公司股利政策及執行狀況.....	35
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	35
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	35
(八)公司買回本公司股份情形.....	35
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	36
六、特別股辦理情形.....	38
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	38
八、員工認股權憑證辦理情形.....	38
九、限制員工權利新股辦理情形.....	38
十、併購辦理情形.....	38
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	38
貳、營運概況.....	39
一、公司之經營.....	39
(一)業務內容.....	39
(二)市場及產銷概況.....	49
(三)最近二年度從業員工人數.....	56
(四)環保支出資訊.....	57

(五)勞資關係 .....	58
二、不動產、廠房及設備及其他不動產 .....	60
(一)自有資產 .....	60
(二)租賃資產 .....	63
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率 .....	64
三、轉投資事業 .....	65
(一)轉投資事業概況 .....	65
(二)綜合持股比例 .....	66
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響 .....	66
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數 .....	66
四、重要契約 .....	67
五、其他補充事項 .....	69
參、發行計劃及執行情形 .....	70
一、前次現金增資、購併或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析 .....	70
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證計畫或限制員工權利新股 .....	76
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項 .....	92
四、本次併購發行新股應記載事項 .....	92
肆、財務概況 .....	93
一、最近五年度簡明財務資料 .....	93
(一)簡明資產負債表及損益表 .....	93
(二)簡明資產負債表及損益表-我國財務準則 .....	95
(三)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項 .....	98
(四)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見 .....	98
(五)財務分析 .....	99
(六)會計科目重大變動說明 .....	104
二、財務報表應記載事項 .....	105
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告及申報年度最近一季依法公告申報之財務報告 .....	105
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告 .....	105
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露 .....	105
三、財務概況其他重要事項應記載事項 .....	106
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響 .....	106
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之資訊 .....	106
(三)期後事項 .....	106

(四)其他.....	106
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	106
(一)財務狀況.....	106
(二)財務績效.....	107
(三)現金流量.....	107
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	108
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	108
(六)其他重要事項.....	109
伍、特別記載事項.....	110
一、內部控制制度執行狀況.....	110
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	110
三、證券承銷商評估總結意見.....	110
四、律師法律意見書.....	110
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	110
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經證期局通知應自行改進事項之改進情形.....	110
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項.....	110
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	110
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	110
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	110
十一、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	110
十二、其他必要補充說明事項.....	110
十三、上市上櫃公司治理運作情形.....	111
陸、重要決議.....	140
一、重要決議.....	140
附件	
一、國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	
二、國內第五次無擔保轉換公司債發行轉換價格計算書	
三、100年度合併財務報表及會計師查核報告	
四、101年度合併財務報表及會計師查核報告	
五、102年前三季合併財務報表及會計師核閱報告	
六、100年度個體財務報表及會計師查核報告	
七、101年度個體財務報表及會計師查核報告	

## 壹、公司概況

### 一、公司簡介

(一) 設立日期：中華民國 48 年 9 月 7 日

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話

單位	地址	電話
總公司	桃園縣大園鄉航站南路1號	886-3-399-8888
臺北分公司	臺北市南京東路三段131號	886-2-2715-2233
臺灣貨運中心	臺北市敦化北路405巷123弄3號	886-2-2715-5151
高雄分公司	高雄市苓雅區新光路38號6樓1-7	886-7-213-1671
修護工廠	桃園縣大園鄉埔心村航勤南路15號	886-3-383-4251
大陸貨運中心	上海市長寧區延安西路726號22樓I座	86-21-5237-5269
北京辦事處	北京市建國門內大街7號光華長安大廈1座1111室	86-10-6510-2671
上海辦事處	上海市長寧區延安西路726號22樓A座	86-21-5237-5269
廣州辦事處	廣州市天河區天河路208號粵海天河城大廈12樓1210室	86-20-8527-2950
深圳辦事處	深圳市深南東路5002號信興廣場地王大廈4805室	86-755-8246-3560
西安辦事處	西安市高新區高新三路財富中心二期1棟31501.31502號	86-29-6852-2560
成都辦事處	成都市武侯區領事館路7號保利中心南塔16樓1608室	86-28-8602-7508
鄭州辦事處	鄭州市紫荊山路59號裕鴻國際B座1101-1102室	86-371-5562-9880
長沙辦事處	長沙市芙蓉中路2段359號佳天國際新城北棟29H室	86-731-8815-7661
瀋陽辦事處	瀋陽市瀋河區北站路59號財富中心E座20樓2009室	86-24-3128-7021
廈門辦事處	廈門市思明區廈禾路189號33樓3310單元	86-592-2388-388
南京辦事處	南京市中山南路一號南京中心大廈38樓B1-B2室	86-25-8467-1050
寧波辦事處	寧波市海曙區鎮明路36號中信銀行大廈17樓02室	86-574-8775-4090
杭州辦事處	杭州市中河中路222號平海國際商務大廈704室	86-571-8668-4214
福州辦事處	福州市鼓樓區五四路158號環球廣場1306室	86-591-8785-0802
重慶辦事處	重慶市北部新區新南路166號龍湖國際2404室	86-023-8828-0118
大連辦事處	大連市甘井子區迎客路96號大連國際機場後機樓 B4-008室	86-411-8388-6550
海口辦事處	海口市金貿西路15號環海國際商務大廈18樓E室	86-898-6853-9677
麗江辦事處	雲南省麗江市古城區祥和路397號柏龍水榭心悅庭4棟3單元102室	86-888-580-0011
南昌辦事處	南昌市廣場南路205號恆茂國際中心A座701室	86-791-8378-0580
三亞辦事處	三亞鳳凰機場國際候機樓西側辦公區郵編 572000	86-898-8828-9677
溫州辦事處	溫州市鹿城區車站大道2號華盟商務廣場2310室	86-577-8605-2181
無錫辦事處	上海市長寧區延安西路726號22樓A座	86-21-5237-5269
鹽城辦事處	鹽城市人民南路華邦東廈B區1207室	86-515-8996-6950
青島辦事處	青島市市南區香港中路9號香格里拉中心辦公大樓2302室	86-532-6887-7106
武漢辦事處	武漢市漢口建設大道568號新世界國貿大廈I 座13樓 1315室	86-27-8555-8172
烏魯木齊辦事處	新疆烏魯木齊市天山區紅山路16號D座7樓H室	86-991-2697788
日本貨運中心	8F, 1-2-1, Uchisaiwaicho, Chiyoda-ku, Tokyo, Japan	81-3-637-88855
東京分公司	8F, 1-2-1, Uchisaiwaicho, Chiyoda-ku, Tokyo, Japan	81-3-637-88855
大阪分公司	Nakanoshima Mitsui Bldg 20F 3-3, 3-Chome Nakanoshima Kita-Ku Osaka 530-0005, Japan	81-6-6459-5783
札幌分公司	3F, International Terminal, New Chitose Airport, Bibi, Chitose City 066-0012, Hokkaido, Japan	81-123-462-081
名古屋分公司	NOF Nagoya Fushimi Building 3F 2-9-27 Nishiki Naka-Ku, Nagoya. Aichi	81-52-202-7101

單位	地址	電話
福岡分公司	8Fl., Daihakata Bldg., 2-20-1 Hakata Ekimae , Hakata-Ku, Fukuoka 812-0011, Japan	81-92-471-7788
廣島分公司	7F 2-7-10, Ote-Machi, Naka-Ku, Hiroshima-Shi, Hiroshima Japan Postal Code:730-0051	81-82-542-0882
琉球分公司	3FL, Tamaki Komeya Bldg., 2-1-12 Matsuyama, Naha, Okinawa 900-0032, Japan	81-98-863-1013
韓國分公司	12th floor, 106 Seosomun-Ro, Jung-Gu, Seoul Korea 100-736	82-2-317-8888
釜山分公司	3rd floor, 216, Jungang-daero, Dong-gu, Busan, Korea 601-838	82-51-467-8885
靜岡站	Excelword Shizuoka Bldg 903, 11-30, Miyuki-Cho, Aoi-Ku Shizuoka-Shi, Shizuoka, 420-0857, Japan	81-54-205-0230
富山站	International Terminal Building 3f, 191 Akigashima, Toyama-Shi, 939-8252, Japan	81-76-461-7200
鹿兒島站	Kagoshima Chuo terminal bldg. 304, Chuo-cho 11, Kagoshima, 890-0053, Japan	81-99-297-4900
宮崎站	Miyazaki Airport, Akae Miyazaki 880-0912, Japan	81-985-64-9277/9288
高松站	Takamatsu Airport Building, 1312-7, Konancho-Oka, Takamatsu-City, Kagawa, 761-1401, Japan	81-87-815-8702
香港分公司	Suites 2701-2705, Devon House, Taikoo Place, 979 King's Road, Quarry Bay, Hong Kong	852-2843-9800
泰國分公司	4Fl., The Peninsula Plaza,153 Rajadamri Rd.,Bangkok 10330,Thailand	66-2-250-9898
峇里分公司	Room 19, 2FL, Wisti Sabha Bldg.,Ngurah Rai Int'l Airport, Tuban-Bali, Indonesia	62-361-9357-298
馬來西亞分公司	Unit15.01-15.02,Level 15,AMODA Building,22,Jalan Imbi,55100 Kuala Lumpur,Malaysia	60-3-2148-9417
檳城分公司	Unit 9.04, Level 9, Menara Boustead Penang, 39 Jalan Sultan Ahmad Shah, 10050 Penang, Malaysia	60-4-228-9227
新加坡分公司	302 Orchard Road, #14-02 Tong Building Singapore 238862	65-6-737-2144
泗水分公司	Intiland Tower, 2nd Floor, Suite 9B Jl. Panglima Sudirman No. 101-103 Surabaya 60271, Indonesia	62-31-5470898
柬埔寨分公司	No. 32, Norodom Blvd., Sangkat Phsar Kandal II Khan Daun Penh, Phnom Penh, Cambodia	855-23-223525
緬甸分公司	No. 333/335, Bo Aung Kyaw Street, Yangon, Myanmar	95-1-392-662
帛琉分公司	P.O. BOX 10027 Koror, Republic of Plau 96940	680-488-8888
澳洲分公司	Suite 1, level 1, Centre Terrace Building, 10 Arrivals Crt. Sydney International Airport Mascot N.S.W 2020	61-2-8339-9188
布里斯本分公司	Box9,Level 1, Brisbane Int'l Terminal, Airport Drive, Eagle Farm QLD 4007, Australia	61-7-3860-5611
紐西蘭分公司	GM60, Level 1 Auckland International Airport, Auckland 2150, New Zealand	64-9-256-8088
菲律賓分公司	G/F Unit-1 Golden Empire Tower 1322 Roxas Boulevard Cor. Padre Faura St.Ermita Metro, Manila Philippines	63-2-353-0178
印尼分公司	Intiland Tower, M1 Floor, Jl.Jend.Sudirman Kav.32, Jakarta 10220, Indonesia	62-21-251-0788
越南分公司	37, Ton Duc Thang St.,Dist.1, Ho Chi Minh City, Vietnam	84-8-39111-591
河內分公司	4th Floor, Opera Business Center, 60 Ly Thai To Street, Hoan Kiem District, Hanoi, Vietnam	84-4-39366-364
印度分公司	China Airlines Ltd. C/o Ascent Air (P) Ltd.UGF, Kanchanjunga Building,18, Barakhamba Road New Delhi 110 001	91-11-233-27131
洛杉磯分公司	200 N. Continental Blvd. El Segundo, CA 90245, U.S.A.	1-310-322-2888
紐約分公司	633 3rd Ave., 8th Fl., Suite 800, New York, NY 10017, U.S.A.	1-917-368-2000
舊金山分公司	433 Airport Blvd., Suite 501 Burlingame, CA 94010, U.S.A.	1-650-931-8000
檀香山分公司	1600 Kapiolani Blvd., Suite 1401 Honolulu, HI 96814, U.S.A.	1-808-955-0087



單位	地址	電話
安格拉治分公司	Anchorage Int'l Airport, P.O. Box 191013, Anchorage, AK 99519, U.S.A.	1-907-248-3603
加拿大分公司	Suite 1416, 1030 West Georgia St., Vancouver B.C. V6E 2Y3 Canada	1-604-682-6028
美洲貨運中心	11201 Aviation Blvd, Los Angeles, CA 90045 U.S.A.	1-310-646-1260
關島分公司	Suite 201, Isla Plaza, 388 South Marine Corps Drive, Tamuning, Guam 96913	1-671-649-0861
荷蘭分公司	Officia Gebouw I, De Boelelaan 7, 6th Floor, 1083 HJ Amsterdam, The Netherlands	31-20-646-1001
英國營業處	3rd Floor, West Wing, Hyde Park Hayes 3 (HPH3), 11 Millington Road, Hayes, Middlesex, UB3 4AZ, England	44-20-85873688
德國分公司	Gutleutstrasse 80, 60329 Frankfurt, Germany	49-69-297-0580
義大利分公司	Via Barberini, 29, 00187 Rome, Italy	39-06-474-5045
歐洲貨運中心	Cargo Center Luxair, L-1360 Luxembourg	352-348-3639504
奧地利分公司	Mariahilfer Strasse 123/8 O.G. 1060 Vienna, Austria	43-1-8130-15688

### (三) 公司沿革

1. 設立登記日期：民國 48 年 9 月 7 日。

#### 2. 公司沿革：

民國 48 年：由 26 位空軍退役人員共同發起設立，資本額為新臺幣 40 萬元。租用兩架 PBY 小型水陸兩用飛機，經營不定期包機業務。

民國 50 年：代行寮國戰地運補工作。

民國 51 年：承包越南政府及駐越美軍的特種運輸任務。開闢第一條臺北至花蓮國內航線。

民國 55 年：開闢第一條臺北至西貢(今稱胡志明市)的國際航線，正式步上國際航空舞臺。

民國 56 年：開闢東北亞航線。

民國 59 年：發展飛越太平洋航線，擴展美國市場。

民國 65 年：首航中沙航線。

民國 67 年：投資桃園航勤公司。

民國 69 年：投資日本華泉旅行社。

民國 72 年：增闢歐洲航線。

民國 75 年：業務處劃分為客運處與貨運處，拓展營運。

民國 77 年：27 位股東捐出股權，成立「財團法人中華航空事業發展基金會」，將監督管理權交給社會。

民國 78 年：投資華夏公司及太空居投資股份有限公司。

民國 79 年：增設普吉站、峇里站。投資先啟資訊系統公司。

民國 80 年：創設華美投資公司。成立華信航空公司。財政部證管會核准華航股票公開發行。

民國 81 年：復航胡志明市。臺灣證券交易所核准華航股票以第一類股上市。本公司持有華信航空百分之百股權。

民國 82 年：首航法蘭克福。成立德國分公司。股票於臺灣證券交易所集中交易市場掛牌上市。

民國 83 年：發動機修護新廠啟用、松山航訓區民權大樓啟用。與香港太古集團合資成立華膳空廚公司。

- 民國 84 年：首航瑞士及義大利航線。與美國普惠公司及新加坡航空工程公司合資在臺成立華普飛機引擎科技公司。投資華航(亞洲)公司。推出新企業識別標誌「紅梅揚姿」。
- 民國 85 年：首航臺北—檳城貨運航線。
- 民國 86 年：開闢高雄—香港—雅加達航線。首闢亞洲與邁阿密全貨運直航。與美國大陸航空及美國航空共用班號合營。投資華陞投資公司及華潔洗滌公司。
- 民國 87 年：設立檳城分公司、河內營業處。三機棚廠啟用。
- 民國 88 年：開闢澳洲雪梨、德里、可倫坡貨運航線。與復興、遠東航空合資成立高雄空廚公司。與郵政總局合資成立中華快遞公司。轉投資成立華儲公司。
- 民國 89 年：飛航加拿大、澳洲及紐西蘭、臺北—關島、臺北—馬尼拉、高雄—馬尼拉、函館市包機、臺北—檳城等客運航線及法蘭克福貨運航線。設立大陸地區上海辦事處、加拿大、澳洲、紐西蘭及關島分公司。成立華旅網路科技公司。
- 民國 90 年：開闢美國西雅圖、納許維爾貨運航線。間接投資廈門國際航空港空運貨站公司。與美國達美航空共用班號合營。引進 A340-300 客機機隊。
- 民國 91 年：開闢德里客運航線、曼徹斯特貨運航線。獲核准投資中國貨運航空公司。向法國空中巴士公司訂購 18 架 A330 客機，及向美國波音公司訂購 10 架 747-400 客、貨機。重返國際航空運輸協會(IATA)。
- 民國 92 年：首航兩岸春節臺商包機。開闢漢城包機、澳洲布里斯本、越南河內、直飛夏威夷客運航線。開闢越南胡志明、印度德里貨運航線。創設頂級「晶鑽卡」，成立「客服中心」。榮獲總統親頒「卓越服務獎」。
- 民國 93 年：首開兩岸海空聯運包機。開闢廣島客運新航點，及米蘭、布拉格等全貨機航線。引進 3 架空中巴士 A330-300 客機，2 架波音 B747-400 客機及 2 架 B747-400 貨機。
- 民國 94 年：首度直航北京包機、廣州及上海兩岸春節包機。開闢維也納客運航線及名古屋、維也納貨運航線。投資香港中國飛機服務公司。
- 民國 95 年：開闢大阪、河內、休士頓、瑞典斯德哥爾摩貨運航線。首航上海貨運包機。投資大陸揚子江快運航空公司。興建臺灣桃園國際機場航空事業營運中心。
- 民國 96 年：與法國空中巴士公司簽署購機意向書。宣布與法國雅高旅館集團簽約機場旅館。開闢高雄—清邁定期客運航線。
- 民國 97 年：首飛兩岸人道救援包機，直飛成都免費運送賑災物資。飛航兩岸節日包機及上海、北京、廈門、廣州週末包機、兩岸貨運直航包機。
- 民國 98 年：首航臺北—大阪—洛杉磯貨運航線。開闢兩岸定期航班往鄭州、廈門、西安、寧波、瀋陽及長沙。正式成為 IATA e-Freight 航空公司。啟用全臺最大型 12 萬磅發動機試車臺。
- 民國 99 年：新闢航線：臺北至宮崎、倫敦、青島、松山至虹橋、羽田、高雄至廈門、成田及貨運直航廈門、南京、福州，專案貨運包機直飛西安。華航園區企業總部正式啟用並榮獲國家建築金質獎及全國首獎。
- 民國 100 年：新闢航線：桃園—布里斯本航—奧克蘭、桃園—大阪—紐約、桃園至武漢、三亞、鹽城、海口、南昌、大連、臺中至重慶、南昌、高

雄至長沙、重慶、北京、吉隆坡等航線。正式加入天合聯盟(SkyTeam)，成為臺灣第一個加入國際航空聯盟的業者。

民國 101 年：新闢航線：開闢松山至溫州、金浦、桃園至鹿兒島、靜岡、富山、金浦，桃園-雪梨延伸至奧克蘭等客運新航線。

加入天合聯盟貨運，成為臺灣第一家加入國際航空貨運聯盟的航空公司。

榮獲 101 年度「節能減碳行動標章」特優獎。

全球首架跨太平洋氣候觀測機正式啟航。

成為全球首家標示餐點碳足跡及熱量的航空公司。

民國 102 年：新闢航線：增闢桃園至高松、烏魯木齊、釜山航線

華航、南航、東航、廈航結盟成立「大中華 攜手飛」。

蟬聯《數位時代》「Super Green」評審團大獎及 2013 綠色品牌首獎。

## 二、風險事項

### (一) 風險因素

1. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司及子公司 101 年度與 102 年前三季利息費用及兌換利益淨額列表如下：

單位：新臺幣仟元

項目	101 年度	102 年前三季
利息費用	2,214,580	1,584,657
兌換利益淨額	5,776	19,141

資料來源：經會計師查核簽證 101 年度合併財務報表及 102 年第三季經會計師核閱之財務報告

本公司及子公司 101 年度及 102 年前三季利率及匯率之變動雖對本公司損益有一定之影響，但本公司持續有效控管，故其對本公司損益之影響尚屬有限。另因本公司行業特性，部份營業成本之變動可反映調整營業收入，故受通貨膨脹影響程度不大。

(2) 本公司因應未來利率、匯率變動、通貨膨脹情形之措施：

為避免利率、匯率及油價變動情形對本公司整體財務造成風險，本公司透過財務避險工具，將本公司之主要成本項目，如匯率、利率及油料固定於一定之範圍，避免因市場價格變化，增加公司成本之變動，繼而衝擊盈餘，故於市場價格相對低檔時承作衍生性商品避險交易，並定期召開財務風險委員會，評估衍生性商品操作績效及適當之避險比率，並於外聘財務風險顧問協助下，即時掌

握國內外經濟及金融情勢，控管避免因金融環境及油價變動所產生整體之財務風險，研擬規避財務風險之策略及因應措施，以落實風險管理。

2. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

(1) 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司及子公司 101 年度及 102 年前三季專注於本業之發展，並未跨足其他高風險產業之投資，且本公司及子公司一向重視穩健經營及財務健全，不做高槓桿投資。

(2) 從事資金貸與他人與背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司及子公司已訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」，配合業務需要所從事之資金貸與他人及背書保證作業，風險均據以嚴加評估控管，無導致本公司獲利或虧損之情形。

(3) 從事衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司及子公司 101 年度及 102 年前三季從事衍生性商品交易訂定遠期外匯及外匯選擇權合約及油料選擇權合約，主要係為規避油價、利率及匯率市場波動風險，依本公司「從事衍生性商品交易處理程序」之規定從事有關衍生性商品交易，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，並定期評估，以控制本公司相關成本。。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

未來之研發計畫：本公司預計 2014 ~2016 三年投入研發費用約新臺幣 43,406 萬元(主要計劃摘要如下表)。

未來研發之產品	未來研發產品事項說明	預計完成時間
New PSS 新一代客運營運系統引進	導入新一代以旅客為中心之客運營運系統，以取代目前已使用多年之 CICOS/CIDECO 客運營運系統，以提高營收，增進公司市場競爭能力。	2015 年 12 月
修護 ERP Phase II 系統建置	導入 Maintenix 物料系統取代現有 SCAPS 及 ROMAIC 系統並與 Phase I 修管系統整合，以提高修護效率、增加飛機使用率、改善 Supply Chain。 引進財會系統取代現有財會系統功能，與 Maintenix 連接，並與其他系統界接，建置 EMO(修護組織)財會系統，並預留獨立 MRO 帳務以因應未來轉型。	2014 年 12 月
新一代飛行行計畫系統引進	為了因應日趨複雜之操作環境與效能需求，以及達成以最精簡之簽派員人力於符合公司法規需求與安全政策下，提供最經濟準確飛行計畫之目標。	2014 年 12 月
新一代組員派遣系統 AirCrews CrewManager10	新一代組員派遣系統(AirCrews CrewManager10)取代現有組員派遣系統(AirCrews v6.5)，功能含行程設計、班表運算、最佳化及異動追蹤，另包括疲勞管理、組員 Internet 查詢及自動換班等。	2014 年 12 月
引進人力 ERP 系統	計劃引進人力 ERP 系統，整合各項人力資訊系統。	2015 年 12 月
貨營及貨服管理系統	建置貨運營業、市場、貨代管理系統及貨運盤櫃、電子提單等電子化訊息交換。	2014 年 12 月
應付帳款系統	本公司引進或與廠商合作開發應付帳款系統。	2015 年 6 月

未來研發之產品	未來研發產品事項說明	預計完成時間
建置臺灣貨運通關功能	配合臺灣關港貿通關單一窗口功能開發。	2015年06月
卡車費用管理系統	建置卡車費用管理系統與貨運營航收系統(CIRAS)連結，建立應計與應付資訊。	2014年12月
載客率系統	由系統估算載客率管理階層參考。	2014年12月
華航園地改版	增加與員工互動規劃並建立與企業網站首頁連動機制。加強多媒體素材管理維護功能。	2014年3月

- 4.最近年度及截至公開說明書刊印日止，國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。
- 5.最近年度及截至公開說明書刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：本公司所屬係已成熟穩定之產業，101年度及本年度截至公開說明書刊印日止尚無科技改變及產業變化對公司財務業務產生重大影響。
- 6.最近年度及截至公開說明書刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司默默耕耘，持續累積正面形象。以 SOP+精神，落實各項服務細節。持續精進航務與航機修護，守護飛安。同時，積極投入社會公益，善盡企業公民之責；將環境管理納入營運重點，為這片土地盡一份心力。

若發生影響形象之不實負面新聞、訊息、事件，即在第一時間迅速反應，以召開記者會或發布澄清新聞稿方式，立即與媒體溝通，降低負面效應。

(1)優質服務：

為提供旅客更便捷的報到服務，華航自 101 年 3 月 26 日領先國內同業，於法蘭克福及香港機場推出「電子登機證」服務，6 月起，在桃園機場正式啟用該服務，101 年底已推展至全球 12 座機場。旅客可登入華航網站或 CI Mobile APP 自行下載「電子登機證」。102 年 2 月，更將推出由「臺灣四大名廚」施建發、陳兆麟、張和錦、郭宏徹設計的華航獨家中式套餐。地勤服務同仁林胤樵接受天下雜誌 495 期的報導，彰顯華航以客為尊的理念。

(2)航機修護與飛航安全：

華航擁有臺灣最具規模之高品質專業航機檢修中心，耗資建造 12 萬磅發動機試車臺，服務自有客、貨機隊及超過 40 家客戶。至 101 年已連續取得 5 次 IOSA 認證，皆以零缺點通過，目前有效期限從 102/02/25 延至 104/02/25。

(3)社會公益、社會責任：

華航集團長期投入慈善公益與人道救援，善盡企業公民的社會責任，華航志工社與桃園區漁會，在農曆年前夕，發動「暖暖圍爐過好年」活動，探訪桃園縣大園鄉多所育幼院校近 200 位學童，共同迎接龍年。贊助了：財團法人周大觀文教基金會「讓臺灣的愛感動世界系列活動」、雲林縣信義育幼院「單車天使海峽兩岸之旅」、「中華民國喜願協會圓夢計劃」等活動；協助「肌萎症患者

陳俊翰律師赴美」、中國醫藥大學北港附設醫院「馬來西亞缺氧性腦病變患者」、外交部及經濟部合作之「秘魯象腿病患」等國際救援或醫療載運案；慈濟慈善基金會「北京水患義診團」、輔仁大學「非洲坦尚尼亞志工團」、致理技術學院「非洲布吉納法索志工團」等人道救援或國際志工團物資運送；贊助臺灣導盲犬協會「導盲犬運送」。

而贊助的體育賽事有：「2012 臺北海碩國際女子網球公開賽」、中華民國帆船協會選手赴曼谷參加國際賽事、舊金山灣區「2012 華人運動會」、ESPN「為林書豪加油」，獲頒行政院「體育推手獎」；也協助觀光局、疾管局播放機上宣傳或宣導短片；贊助觀光協會發行的「臺灣觀光旅館及餐廳簡介」手冊印製，行銷臺灣深受肯定，獲頒臺灣觀光協會「2012 國際觀光行銷暨旅展推廣航空類別獎」。

#### (4)環保節能：

華航繼 100 年榮獲行政院環保署 100 年度「節能減碳行動標章」績優獎後，101 年再度榮獲特優獎；另外獲得《數位時代》雜誌「Super Green」評審團大獎及第三屆「2012 綠色品牌大調查」交通運輸類首獎，長期耕耘環保備受肯定。更自發性號召員工赴竹圍漁港淨灘；參與荒野保護協會號召國際「地球一小時」活動，於 101 年 3 月 31 日晚間關閉非必要光源一小時。

101 年 6 月 26 日起，華航成為亞洲第一家參與 IAGOS 計畫進行溫室效應氣體觀測的航空公司。參與由我國中央大學主導、行政院環境保護署支持，並與歐盟 IAGOS-ERI 合作之「太平洋溫室效應氣體觀測計畫 (Pacific Greenhouse Gases Measurement, PGGM)」。

修護廠區於 12 月通過國際標準組織 ISO 14001 環境管理系統驗證，為臺灣航空運輸服務業第一家通過此認證的航空公司。

在旅客服務面上，已成功推動預辦登機(e-Check In)、手機電子登機證及自助列印登機證、機場自助報到服務 (KIOSK) 與自助列印行李牌等 e 化服務，實現無紙化旅程。貴賓室餐點多採在地食材，減少碳排放量。商務艙盥洗包，改用不織布外袋，搭配玉米澱粉可分解牙刷；經濟艙盥洗包採創新黏貼式封條，取消拖鞋塑膠外袋。更與工業技術研究院合作，計算臺北-法蘭克福主菜餐飲碳足跡。同時，此航線商務艙菜單以可回收紙張及環保大豆油墨印製。

7. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施  
本公司及子公司 101 年度及 102 年度截至公開說明書刊印日止並無併購計劃。
8. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施  
本公司 101 年度及 102 年度截至公開說明書刊印日止並未有擴充廠房計劃。
9. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司及子公司國際客、貨運業務銷售對象主要皆為一般大眾，101 年及 102 年截至公開說明書刊印日止無銷貨集中的風險問題

本公司係屬航空服務業，營業成本中係以空運成本之航空燃油所佔比例為最高，次為提供飛行服務之相關成本，如提供地勤服務及旅客餐飲等，本公司最近年度及 102 年截至公開說明書刊印日止之前十大供應商皆為油料供應商，主係因航空燃油佔進貨淨額比重較高所致，另隨本公司對油料成本控管以及航線變更等因素，導致供應商之排名與進貨金額互有消長，截至目前並無任何供貨異常情形發生與進貨集中之疑慮。

10. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司及子公司 101 年度及本年度截至公開說明書刊印日止並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權大量移轉或更改情事。

11. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，經營權改變對公司之影響、風險及因應措施  
最近年度及截至公開說明書刊印日止，未有經營權改變之情事。

12. 其他重要風險及因應措施

- (1) 為降低飛航操作風險，本公司依據民航法及國際民航組織(ICAO)之規範建立安全管理系統 SMS - Safety Management System，安全管理系統包含安全政策、風險管理、安全品保及安全提升等四大原則，本安全管理系統透過有效率的方式執行安全管理，為一系統化、明確、廣泛的安全風險管理程序，透過訂定安全目標、安全計劃、及安全績效指標衡量，將安全管理融入組織行為內，並內化為組織文化。

本公司以風險管理為基礎，在現有作業下推行 SMS，內容包括安全政策、安全組織、主管及員工之安全責任、風險管理、安全報告系統、安全事件調查、安全品保系統、及安全宣導及教育等工作項目，並據以訂定企業安全手冊。此外，本公司亦將 SMS 結合保管理系統、飛行安全、客艙安全、地面安全、職業安全、及環保等安全管理工作，成為整合航空安全管理系統，有效運用公司現有資源進行安全管理工作，為持續落實對於每一個可能危害整體安全的威脅持續進行危險因子的辨識與風險控管，確保必要之改善措施已實施，並藉由持續監督與定期評估，確保航機運作維持在可接受之安全等級，以維持飛安「零失事」之目標。整體安全管理持續經由「航空安全委員會」、「企業安全委員會」以及「董事會安全委員會」等三個層級全面監控，有效掌握飛安風險，確保整體飛航安全。

- (2) 有效之安全教育訓練、自我督查、風險管理、安全溝通確保安全品質的核心價值，藉由推動相關活動諸如法規宣導、企業安全種子培訓、安全管理系統(SMS)

種子教師培訓、安全海報、安全徵文、航空保安講座全面提升「全員/整體安全」的企業文化。

(3)本公司建立 Integrated Safety Report Management System 系統，範圍包含 FOQA Report、Crew Report、Ground Report、Cabin Report、Maintenance Report、Confidential Report、Voluntary Report、Mandatory Report，鼓勵全體員工對於會影響到安全的訊息皆負有報告的責任，所有與安全有關的事件皆須迅速及誠實的以適當的管道儘速通報，期防止或降低各項安全事件發生機率，安全報告推動實施迄今成效斐然。

(4)本公司依循安全管理系統的落實，獲得安全防護危險因子辨識與控制、確保維持可接受安全等級之必要改善措施已實施，持續監督與定期評估達到安全等級，持續增進整體性安全等級目標。

(5)風險管理之組織架構與執行負責單位

風險管理	負責部門	風險業務事項
財務風險、流動性風險、信用風險	財務處	為降低因市場因素如匯率、利率及油價之變動、資本結構變化及取得重大資產與重大投資之資本支出等所衍生財務風險。
策略及營運風險	企安室	策訂公司安全管理、安全品保、航空保安及環境保護政策與制度，推展飛安、保安教育訓練與業務、執行安全事件調查，提供改善意見、規劃並督導飛安、安保、地安、環境管理等業務。
法律風險	法律保險處	負責制定相關作業辦法，落實作業程序評估處理訴訟及非訴訟案件並研議採取法律行動、安排及執行航空等保險之相關作業、遵循法規協助審查確保交易契約及文件之周延及適法。

(6)針對會造成企業負面影響之不實新聞、訊息、事件，立即以召開記者會或發布澄清新聞稿，並立即與媒體溝通，降低負面效應。

(7)本公司除持續落實執行航空客、貨運服務精進目標外，亦遵守政府法規加強公司內部自我督查管理，強化危機風險偵測能力，落實問題之應變程序，迅速採取有效改善措施，以期有效消弭、控制、管理本公司可能面臨之潛在風險危機，維護保持良好企業服務形象。於 101 年度中已規劃、建立與執行下列措施以確保符合要求，避免引起顧客投訴及政府監督單位懲處。

A.服務品保部於 101 年度分別於 5 月 31 日至 6 月 5 日及 11 月 2 日至 11 月 7 日辦理兩次內部稽核活動（不含外站分公司及營業處所），以檢視本公司客、貨運服務各單位、航務、企發、企安、資管、聯管等單位之品質文件手冊，是否配合政府或國際新制法規據以修訂，並即時轉知、發送全線各營運、服務單位知照，檢視各單位之品質文件或手冊是否已確實據以修訂更新，並落實遵循。另亦檢視各業務執行單位，是否落實品質文件手冊中所述之服務品質標準，及遇有缺失時針對該缺失所採之矯正、改善及預防措施。

B.本公司為 ISO (International Standard Organization)國際標準認證合格的航空公司，除內部稽核係根據 ISO9001：2008 最新版本的精神及要求制定外。另亦



委請 DNV 驗證公司於 101 年 12 月 26 日至 12 月 28 日執行外部稽核及核發新證認證稽核 1 次。

C.為確保公司內部稽核的有效執行，於 101 年 7 月至 9 月持續檢討「ISO 9001 現行品質管理系統文件」，以達到簡化及進化之目標。

D.101 年 5 月 22 日以 2012PS/QI00009 號函告周知總公司各單位，原屬「公關處」之「TPEPR-001 內部控制制度作業準則」等三份文件及表單業已奉准轉為「服務品保部」之文件與表單。依 101 年 11 月 06 日總稽核室 2012DI00421 號函，辦理「服務品保部」設有「管制重點」的各品質文件執行內部控制制度自行檢查作業，以強化單位之內控治理制度。

## (二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者

(1)基於交通部民用航空局(下稱民航局)收回租予本公司使用之飛機加以標售，應屬將原定之『融資性租賃』變更為『營業性租賃』。本公司認有溢付租金之實，向中華民國仲裁協會聲請仲裁，請求民航局返還溢付之飛機租金，經仲裁庭於九十九年四月十六日作成九十七年度仲聲仁字第二六號仲裁判斷書(下稱系爭仲裁判斷)，命民航局給付本公司新臺幣(下同)十五億二千九百九十一萬六千九百元及加計自九十七年四月九日起算之法定遲延利息。惟民航局以其與本公司間無仲裁協議而主張系爭仲裁判斷有仲裁協議未成立、逾越仲裁範圍、未附理由、命當事人為法律所不許之行為及仲裁庭之組成或仲裁程序之進行違反法律規定情事等情，依仲裁法第四十條第一項第一款、第二款、第四款規定，求為撤銷系爭仲裁判斷之判決，本案經臺北地方法院第一審判決駁回民航局之訴及臺灣高等法院駁回民航局之上訴後，民航局提出上訴第三審，經最高法院以 101 年度臺上字第 2121 號判決，廢棄原判決發回高等法院審理，臺灣高等法院以 102 年 11 月 5 日 102 年度重上更(一)字第 11 號判決撤銷中華民國仲裁協會 97 年度仲聲仁字第 26 號仲裁判斷；本公司不服該判決，已於 102 年 11 月 29 日提出上訴第三審。另經臺灣臺北地方法院裁定准予執行仲裁判斷，惟本公司經徵詢律師意見後，決定待上開撤銷仲裁判斷訴訟確定本公司勝訴後，再行辦理執行程序。。

(2)財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心以遠東航空股份有限公司 94 年第二季至 96 年第三季財務報告內容涉嫌虛偽不實，遂於 98 年間對遠東航空股份有限公司及其董監事提起民事訴訟，請求自然人董監事及法人董監事其指派之法人代表連帶賠償遠航投資人，後於 99 年 1 月追加包含本公司在內之法人董監事為被告。本公司與投保中心達成和解，投保中心已於民國 102 年 5 月 28 日撤回本件訴訟，此案為本公司董監事責任險承保範圍，本公司僅負擔自負額美金 50,000 元，餘皆由保險理賠，對本公司財務無重大影響。

(3)本公司於 96 年 12 月因各家客運航空業者收取客運燃油附加費一事遭列為客

運附加燃油費民事賠償團體訴訟之共同被告本案係由加州舊金山區域法院審理，本公司已加入被告航空公司律師所組成之共同抗辯，目前本案已進入證據披露階段，原告對被告提出本案運價相關資料需求，共同被告已積極提出抗辯因應。證據披露期間需視案件進展而定，法院尚未訂定開庭日期，本案尚無明確訴訟標的金額，需視各航線收益及法院判決而定。

- (4)美國司法部自 2006 年（95 年）就國際航空業者涉及聯合調漲美洲地區貨運燃油附加費可能違反反托拉斯法一事進行調查。本案係因當時航油成本升高，且國際航空組織（IATA）已停止主導貨運燃油附加費計算機制，故各家航空公司只得參酌該等機制，配合參考同業訂價，自行訂出市場可接受的合理收費額度。本公司自始即依法配合美國司法部調查進度，在調查過程中，本公司充分配合並獲得美國司法部信任，已於 2010 年（99 年）9 月達成和解，和解金為美金 40,000 仟元，並得以按五年分六期支付予美國司法部，本公司已依該和解金額全數估列入帳（帳列其他流動負債及其他負債—其他），並分期給付。
- (5)因美國司法部於 95 年 5 月，針對各家貨運航空業者收取貨運燃油附加費一事展開反托拉斯法調查所衍生之貨運民事賠償團體訴訟已整合由紐約東區區域法院統一審理，本公司於 99 年 2 月被追加為共同被告，現由法院審理中。本公司現階段採積極抗辯策略，已加入其他被告律師所組成之共同抗辯，目前進度為審前之證據披露程序，法院同時就原告是否具備提起團體訴訟之「團體代表性」進行實體審查中。證據披露期間需視案件進展而定，法院尚未訂定開庭日期，本案尚無明確訴訟標的金額，需視各航線收益及法院判決而定。

本公司雖有如上所述之訴訟及非訟案件，惟(1)係請求民航局返還溢付之飛機租金案、(2)係與投保中心達成和解，本公司僅負擔自負額美金 50,000 元、(4)與美國司法部達成和解，和解金為美金 40,000 仟元，本公司已依該和解金額全數估列入帳，並分期給付，就目前各案件審查狀況，及訴訟或判決結果，尚不致對本公司產生重大影響，亦不致影響其股東權益及股票交易價格。另(3)及(5)均委任相關律師處理中，目前案件進度尚在證據披露期間需視案件進展而定，且法院尚未訂定開庭日期。本公司認為該等訴訟案件係針對 2000 年至 2009 年期間各航線所收取客運燃油附加費及貨運燃油附加費所產生民事求償，對於本公司之現在及未來之業務尚無重大之影響。另對於本公司之財務狀況因尚未進入實質審判程序，尚無法具體得知訴訟標的金額及法院之判決，故無法估計該等訴訟案對公司財務面可能之影響。

- 2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：本公司董事、監察人、總經理及從屬公司最近年度及本年度截至本法律事項檢查表出具日為止，除子公司有下列訴訟、非訟事件外，並無已判決確定或目前尚在係屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

- (1) 稅捐稽徵機關核定華儲公司截至民國 91 年底止已為負數之股東可扣抵帳戶須予以補為正數，金額計 183,741 仟元，惟華儲公司對上述核定不服，經依法提起復查、訴願及行政訴訟等程序均遭駁回，華儲公司依法提起上訴，由最高行政法院發回高等行政法院重新審理，高等行政法院並於民國 98 年 12 月 31 日判決，其結果為訴願決定及原處分（含復查決定）均撤銷，惟稅捐稽徵機關已於民國 99 年 1 月依法提起更審上訴，最高行政法院並於民國 101 年 1 月 12 日發回高等行政法院重新審理。
- (2) 華儲公司原已經稅捐稽徵機關核定之民國 90 年度所得稅申報案件，復經原核定機關以超額分配該年度股東可扣抵稅額計 129,350 仟元，而要求需予以回補，並處一倍罰鍰，華儲公司對該核定尚有不服，經依法提起復查、訴願及行政訴訟等程序均遭駁回，華儲公司已依法提起上訴，最高行政法院於民國 99 年 12 月 9 日判決，其結果為華儲公司需回補該年度超額分配股東可扣抵稅額 129,350 仟元，並撤銷一倍之罰鍰之處分，稅捐稽徵機關應重為裁罰，惟稅捐稽徵機關不服該判決，已於民國 99 年 12 月 29 日提出再審之訴。另華儲公司亦不服應補繳超額分配可扣抵稅額 129,350 仟元之判決，業已於民國 100 年 1 月 12 日提出再審之訴，最高行政法院已於民國 100 年 12 月 8 日駁回兩造之再審之議，華儲公司於民國 102 年 8 月 1 日接獲國稅局重審復查決定書，變更原處 1 倍罰鍰之行政處分，改處 0.8 倍罰鍰，華儲公司並已重提訴願。截至民國 102 年 9 月 30 日止，華儲公司估列該超額分配稅款及罰鍰為 147,810 仟元。

上述案件華儲公司均已於帳上估列相關損失金額，就目前案件審查狀況，及訴訟或判決結果，尚不致對本公司產生重大影響，亦不致影響其股東權益及股票交易價格。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

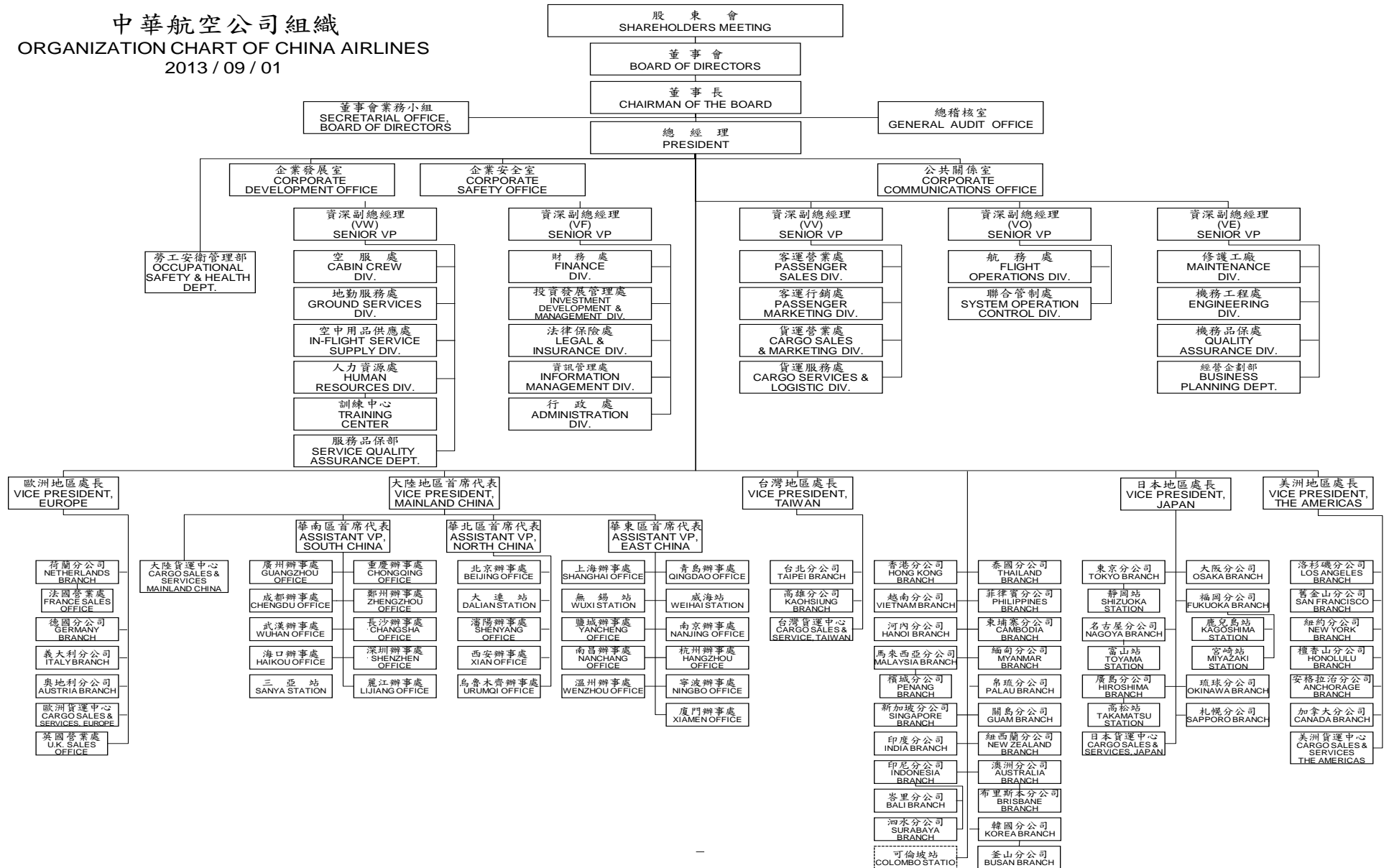
(四) 其他重要事項：無。

### 三、公司組織

#### (一) 組織系統

##### 1. 組織結構

## 中華航空公司組織 ORGANIZATION CHART OF CHINA AIRLINES 2013 / 09 / 01



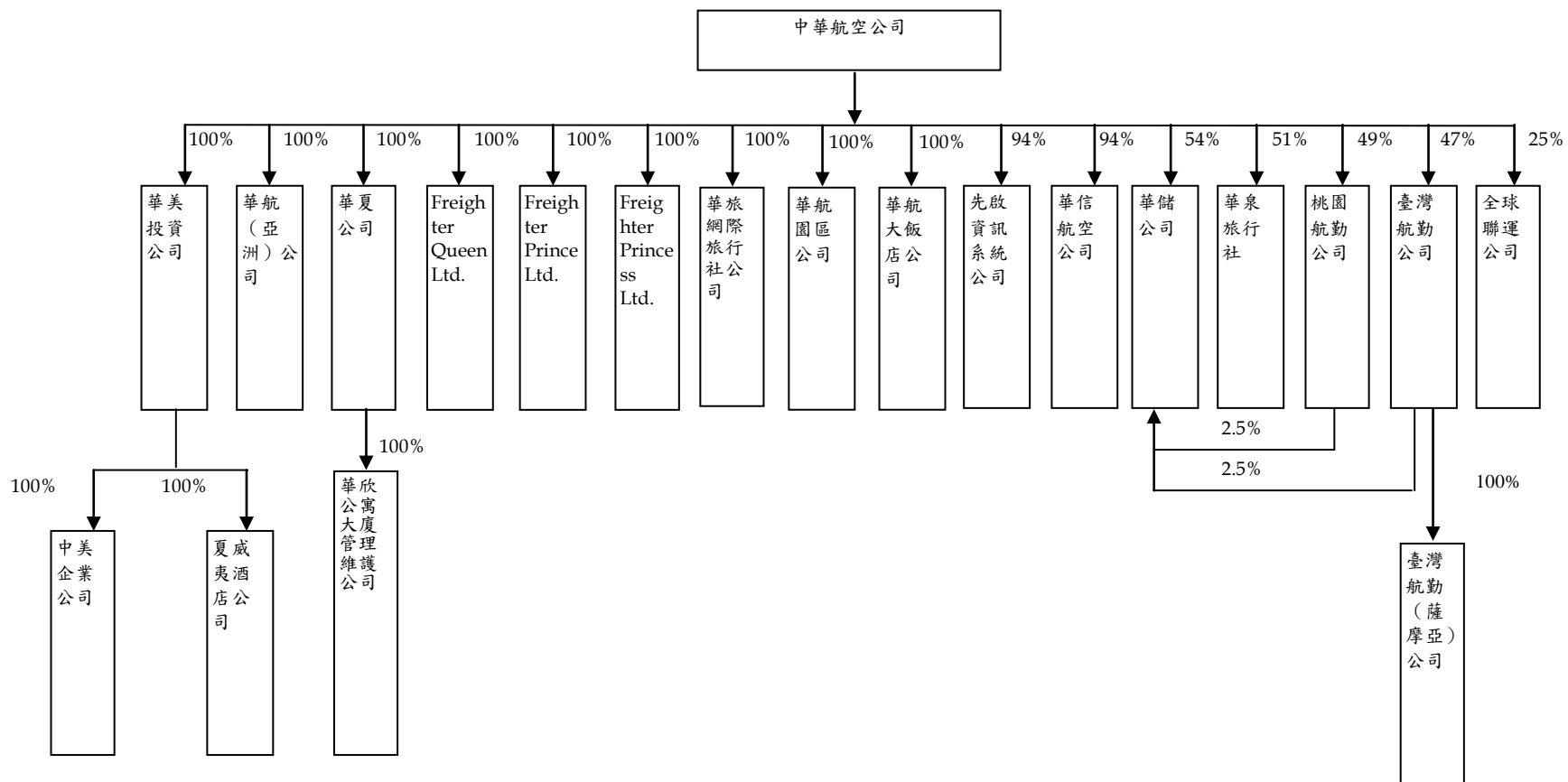
## 2. 各主要部門所營業務

總稽核室	負責稽核內部控制制度、年度業務計畫之執行成效。
企業安全室	策訂公司安全、品保、及風險管理政策與制度，推展安全、品保及航空保安教育訓練與航空保安業務、執行飛安事件調查，提供改善意見，規劃並督導飛安、安保、保安、勞安、環境管理及醫療諮詢等業務，執行第二級自我督察及規劃執行對外 Code-share 安全查核，並為各民航管理機構及安全相關機構之聯絡窗口。
公共關係室	負責公司對外發言、國會及媒體之溝通聯繫、策劃社會公益活動、贊助慈善愛心活動、籌辦公司首航及各項節慶活動、華航園地月刊之編撰、華航雜誌編務之監督及協調、籌辦對內公關活動、策訂公司品牌形象及客／貨運促銷廣告策略、妥善管理公司企業識別系統及相關應用。
法律保險處	負責審查公司各項對外合約與契約、處理訴訟案件，並綜理機隊、航材等公司各項資產及組員、客貨運等之保險事宜。
財務處	負責規劃公司資金來源、管理資金運用、控管預算，審核記錄收付事項，編製財務報表，稅務管理、油料採購、提供會計及成本分析資訊等業務。
行政處	負責辦理服務與辦公用品採購、工程營建管理、提供公司人員及物資陸路輸運服務業務、公司重要會議之秘書、總收發文及華航園區警衛等業務。
投資發展管理處	負責公司投資發展評估與規劃、督導轉投資事業之經營績效與管理等業務。
空服處	研發與執行客艙組員相關作業；負飛航安全、航空保安及飛航作業管制之責；負責制訂空服作業標準、管理培訓空服人員、規劃空服人力需求、執行空服人力派遣等業務。
地勤服務處	負責制訂地勤服務作業標準、發展地服作業系統、全線地服訓練計劃與執行、提供桃園及松山機場地勤服務、綜理地勤代理合約等業務。
空中用品供應處	負責各項空地服用品、機售免稅及全線班機餐點飲料之規劃與供應管理；執行與管控各項空地服用品之申購、倉儲、整備與裝載等後勤供應作業；依據顧客意見與市場趨勢，改善空地服用品之品質。
企業發展室	負責公司中長程經營策略規劃、機隊計畫及年度計畫、爭取航權並增進公司與有關國家民航當局關係、規劃公司中長期客艙設計之發展、飛機購、售、租等業務。
客運營業處	負責督導全線客運航線管理、營業促銷及督導各站客、貨運廣告宣傳與預算控管、控管機位、釐訂客運運價及營業配額、評估營業績效、發展建立及維護各層次營收管理系統 與客運商務訓練。
客運行銷處	負責客運網路行銷、會員推廣、精緻旅遊產品之規劃發展推廣，以及相關系統開發經營；督導規劃全線客運班表以提高航機使用率及收益；訂定及督導顧客關係維護之服務機制、旅客意見之處理及統計分析。
資訊管理處	結合資訊科技與業務知識，推動公司資訊化，以提昇企業營運競爭能力。
人力資源處	負責規劃公司組織與人力資源、制訂人事管理制度及給與標準、提供人員招募服務、督導人事管理、規劃員工培訓體系與前程發展、提供員工安全衛生之工作環境與健康管理等業務。
貨運營業處	釐定貨運發展策略、督導全線貨運營業、管制艙位分配、釐訂貨運運價及營業配額、評估營業績效、規劃貨運班表等業務。
貨運服務處	開發、制定與督導全線貨運服務及作業標準、訓練、地勤代理合約審核、貨運裝備控管及運補、貨運資訊系統之策劃、臺北貨運場站之作業及貨營處、貨服處、臺貨中心之會計業務。
航務處	負責飛航組員之人力需求計劃、前艙組員之培訓與管理、制訂飛航作業標準、控制油料消耗、規劃執行組員及航務簽派、維護機上手冊、維護模擬機等業務。
聯合管制處	綜理全線機場整體航班運作協調作業、監管班機動態、協調處理異常狀況之班機調度、保障航班準時率、即時提供資訊給在空航機、確保飛行安全、調查班機重大延誤原因、建立完整航機及統計分析資料；執行、督導航機簽派作業，規劃及辦理航班飛越許可；執行桃園/松山機場客貨機裝載管制作業、督導各站航機裝/卸載作業品質等業務；建立安全管理系統，負責航機飛航管制、航機簽派、裝卸載作業之安全管理責任。
修護工廠	負責航機維修執行、顧客機修護服務、各站修護支援與督導、修護能量建立等業務。
機務工程處	負責航機維修之規劃與管制、航材補給管理、修護成本控制、及機務資訊系統發展策略之規劃等業務。
機務品保處	負責各國民航主管機關之協調聯繫，維持營運規範、修理廠執照及航空器適航證之有效性、維修人員之教育訓練與簽放之授權管理、品質稽核系統之制定及實施、航機品質管理與現場檢驗系統之建立及執行、依機隊計畫執行新機引進及售還機之交機並協助航空器事件調查之處理等業務。
國內外各分公司	開發及推廣各分公司客貨運營業。

(二)關係企業圖

1. 關係企業組織圖 \*

102年9月30日



\*上表所列關係企業，係指併入本公司合併財務報表之子公司。

2. 公司與關係企業間之關係、相互持股比率、股份及實際投資金額

102年9月30日 單位：仟股；仟元(除特別註明外，為新臺幣)

關係企業名稱	關係	持有股數	持股比率 (%)	實際投資金額	持有本公司股份
華儲公司	子公司	135,000	54	1,350,000	—
華信航空航空公司	子公司	188,154	94	2,042,368	2,075
桃園航勤公司	子公司	34,300	49	147,000	—
華美投資公司	子公司	2,615	100	USD26,145	—
中美企業公司	孫公司	5	100	USD500	—
夏威夷酒店	孫公司	400	100	USD4,000	—
華航園區公司	子公司	150,000	100	1,500,000	—
先啟資訊系統公司	子公司	13,021	94	52,200	—
臺灣航勤公司	子公司	20,627	47	12,289	—
臺灣航勤(薩摩亞)公司	孫公司	5,877	100	USD5,877	—
華航(亞洲)公司	子公司	47,016	100	USD47,016	—
華夏公司	子公司	50	100	50,000	814
華欣公寓大廈管理維護公司	孫公司	1,000	100	10,000	—
華泉旅行社	子公司	0.408	51	JPY20,400	—
全球聯運公司	子公司	250	25	2,500	—
華航大飯店公司	子公司	46,500	100	465,000	—
Freighter Princess	子公司	1	100	USD 1	—
Freighter Prince	子公司	1	100	USD 1	—
Freighter Queen	子公司	1	100	USD 1	—
華旅網際旅行社公司	子公司	1,600	100	26,265	—

註：上表所列孫公司之持有股數及持股比率為子公司所有。

(三) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

102年12月1日 單位：股

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	林鵬良	102/11/12	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	香港中文大學商管 EMBA 國立中山大學企管碩士 EMBA 桃園國際機場公司總經理、臺灣高速鐵路公司營運總經理	華航大飯店公司董事 中美企業公司董事 華航(亞洲)董事 華信航空公司董事 華航園區公司董事 桃園航勤公司常務董事	無	無	無	無
總稽核室 總稽核	吳文國	101/02/16	12,167	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	臺灣大學商學研究所 投資發展管理室派先啟服務、資管處處長、資管處副處長	華夏、華欣公寓大樓管理維護、華潔洗滌、桃園航勤公司董事 臺灣航勤、華航大飯店、華航園區公司監察人	無	無	無	無
總稽核室 副總稽核	林萬居	99/03/01	0	0.00%	228	0.00%	0	0.00%	淡水工商專校會計科 機務工程處補給部經理、財務處油料業務部經理、機務處油料補給組組長	無	無	無	無	無
資深副總經理 (VW)	楊辰	100/07/05	61,975	0.00%	2,204	0.00%	0	0.00%	中國文化大學海洋系 日本地區處長兼東京分公司總經理、企劃處處長、美洲區處長兼洛杉磯分公司總經理	高雄空廚股份有限公司董事長 華信航空、華航大飯店股份有限公司董事	無	無	無	無
資深副總經理 (VF)	韓梁中	97/07/22	41,950	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國匹茲堡大學企業管理研究所 大陸地區首席代表兼北京辦事處總經理、財務處處長、公共及顧客關係處處長	華航(亞洲)、華航園區公司董事兼總經理 揚子江快運航空、廈門國際航空港航空貨物服務、廈門國際航空港空運貨站、Freighter Queen、Freighter Prince、Freighter Princess、華航大飯店、華儲公司董事 華信航空公司監察人	無	無	無	無
資深副總經理 (VV)	余劍博	100/08/12	150,852	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	東吳大學經濟系 臺灣地區處長兼臺北分公司總經理、企劃處處長、歐洲區處長兼荷蘭分公司總經理	揚子江快運航空公司副董事長 華旅國際旅行社董事長 華信航空、華儲、華航大飯店、科學城物流公司董事	無	無	無	無
資深副總經理 (VO)	高星潢	100/06/01	62,809	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學交通管理系 航務處處長、航務處副處長、AB6 總機師	華信航空公司董事	無	無	無	無
總經理顧問兼任 代理資深副總經理 (VE)	梁德基 DEREK CRIDLAND	96/10/10	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	UNIVERSITY OF EAST LONDON 總經理室工程及修護副總經理顧問	無	無	無	無	無
人力資源處 副總經理	鍾明志	102/11/16	80,638	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	臺灣大學資訊管理學系研究所 日本地區處長兼東京分公司總經理、資訊管理處處長、馬來西亞分公司檳城分公司總經理	桃園航勤公司董事	無	無	無	無
人力資源處 協理	方遠懷	102/03/08	30,348	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	Royal Melbourne Institute of Technology/Aviation Management 人力資源管理處人事副處長、廣島分公司總經理、投資發展管理室事業發展部經理	無	無	無	無	無
航務處 副總經理	楊定輝	100/11/16	23,412	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	空軍官校 航務處副處長、744 總機師	無	無	無	無	無
航務處 協理	賴銘輝	100/11/01	19,127	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立成功大學水利工程學系 企業安全管理處副處長、A340 機師、航務處	無	無	無	無	無



職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
航務處協理	方承儒	101/02/01	1,656	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	計劃發展部經理 華盛頓州立大學航太研究所 航務處專員、航務處專案經理、航務處組員派遣部經理	無	無	無	無	
聯合管制處副總經理	劉雅川	102/08/01	11,548	0.00%	209	0.00%	0	0.00%	逢甲大學交通管理系 聯合管制處協理、地服處處長兼桃園運務部機場機理、地服處桃園運務部機場經理	無	無	無	無	
聯合管制處協理	毛禮忠	102/03/11	1,997	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中原大學企研所 貨運營業處協理、投資發展管理室副主任	無	無	無	無	
聯合管制處協理	鄭忠信	102/08/01	1,494	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	龍華工專機械科 修護工廠場站修護部經理、修護工廠停機線修護部經理	無	無	無	無	
客運營業處代副總經理	張志潔	102/08/16	96,553	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	東海大學政治系 紐約分公司總經理、客運處副處長、客運處航線管理部經理	華旅、華泉、先啟、ABACUS 董事	無	無	無	無
客運營業處代協理	歐陽應祈	102/11/25	13,903	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	私立新埔工專紡織科 印尼分公司泗水分公司總經理、客運處專員、德國分公司總經理	無	無	無	無	
客運行銷處代副總經理	曹志芬	102/11/08	9,522	0.00%	16,948	0.00%	0	0.00%	英國薩里大學國際旅館管理研究所 企業發展室協理、企業發展處處長、企業發展處國際事務部經理	無	無	無	無	
財務處副總經理(財會主管)	鍾婉君	101/02/16	27,687	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美伊利諾州立大學香檳分校企管/會計研究所 投資發展管理室主任、財務處處長、財務處稅務暨股務部經理	揚子江快運航空、華夏、華欣公寓大樓管理維護、華旅國際旅行社、華潔洗滌公司監察人	無	無	無	無
財務處協理	黃子驥	102/05/06	110	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江學院會計系 峇里分公司總經理、成都辦事處經理、臺北分公司會計經理	無	無	無	無	
財務處代協理	何惠芬	102/11/28	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	東吳大學會計研究所 財務處總會計部經理、投資發展管理室經營管理經理、投資發展管理室研究員	無	無	無	無	
企業安全室副總經理	孫嘉民	100/11/16	27,758	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	臺灣科技大學管理學院工業管理所 機務工程處處長、機務品保室主任、修護工廠協理	無	無	無	無	
企業安全室代協理	陳一戈	102/10/01	23,541	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	聯合工專陶玻科 A340 總機師、A340 助理總機師、航務處標考部考核組 A340 檢定機師	無	無	無	無	
法律保險處代副總經理	黃達芳	102/11/18	639	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	Baruch College, City University of New York/MBA 法律保險室法務專員	無	無	無	無	
公共關係室副總經理	楊子葆	102/03/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	法國國立橋樑與道路學院運輸工程博士 輔仁大學客座教授/國際教育長、外交部政務次長	華懋國際廣告公司董事	無	無	無	無
公共關係室協理	郭興長	102/03/01	782	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學歷史系 空服處協理、公共關係室協理、公共及顧客關係處副處長	無	無	無	無	

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
行政處副總經理	程鼎原	101/02/16	51,362	0.00%	118,972	0.00%	0	0.00%	世界新專廣播電視科 行總稽核室總稽核、聯合管制處處長、安格拉治分公司總經理	華夏、華欣公寓大樓管理維護公司董事	無	無	無	無
行政處協理	段策	99/06/01	84,041	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	臺灣科技大學管理研究所 EMBA 總經理室高級專員兼營運中心開發專案室主任、行政處副處長	無	無	無	無	
資訊管理處副總經理	陳兆麟	100/07/11	18,569	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學經營管理碩士 福岡分公司總經理、資訊管理處處長	先啟資訊系統公司董事、	無	無	無	無
資訊管理處協理	劉端旭	100/04/01	111,068	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	臺北科技大學工業工程與管理系 資訊管理處資訊計劃部經理、資訊管理處航機系統部經理	無	無	無	無	
空服處副總經理	尉毅君	100/07/12	39,934	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中山大學高階經營研究所 投資發展管理室派華膳服務、企業發展處高級專員、行銷服務處副處長	華膳空廚公司董事	無	無	無	無
空服處協理	劉朝洋	102/03/01	60,488	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中國文化大學土地資源系 公共關係室協理、深圳辦事處總經理	無	無	無	無	
企業發展室副總經理	董孝行	100/04/01	23,153	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國麻省理工學院 交通中心研究所 總經理室高級專員兼流程改善小組負責人、舊金山分公司總經理、德國分公司總經理	無	無	無	無	
企業發展室協理	張鳳炳	102/04/01	53,086	0.00%	57,354	0.00%	0	0.00%	中國文化大學政治學系 美洲區處長兼洛杉磯分公司總經理、大陸地區首席代表兼北京辦事處總經理	無	無	無	無	
企業發展室協理	曹志芬	100/11/16	9,522	0.00%	16,948	0.00%	0	0.00%	英國 U. of Surrey/國際旅館管理 企業發展處國際事務部經理、客運處華夏會員部經理、旅遊策劃部經理	無	無	無	無	
企業發展室專案協理	盧世銘	101/06/06	24,917	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學 資訊管理研究所 地服處協理、資管處副處長、資管處行銷系統部經理	無	無	無	無	
投資發展管理處副總經理	陳康瑞	102/08/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡水工商專校會計科 投資發展管理室派臺勤服務、航務處副處長、人力資源管理處人事經理	華美投資、夏威夷酒店、臺灣航勤、中國飛機服務公司董事 揚子江快運航空、先啟資訊、華航大飯店、華泉旅行社監察人	無	無	無	無
投資發展管理處協理	林銘琇	101/02/16	14,644	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學 管理科學研究所 行銷服務處副處長、行政處秘書室主任、財務處處副處長	全球聯運公司董事	無	無	無	無
空中用品供應處副總經理(業務代理)	劉世華	102/07/08	33,627	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	臺北大學企業管理系 空中用品供應處協理、空服處空服管理部經理、行銷服務處餐飲服務部經理	高雄空廚公司董事	無	無	無	無
地勤服務處代副總經理	張明璋	102/11/01	30,512	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	輔仁大學英國語文學系 客運行銷處副理、大陸地區行銷協理、北京辦事處副總經理	桃園航勤公司董事	無	無	無	無
地勤服務處協理	劉東海	101/07/01	7,382	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	世界新專電影製作科 空服處副處長、普吉分公司經理、空服處空服管理部經理	無	無	無	無	
貨運營業處	張程皓	102/03/09	11,803	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	英國 Granfield 大學航空運輸管理所	東聯國際貨運(香港)、全球聯運公司董事	無	無	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
副總經理									大阪分公司總經理、流程改善專案小組主任、企業發展處處長					
貨運營業處協理	江添茂	102/03/11	100,589	0.00%	1,120	0.00%	0	0.00%	淡江文理學院 西洋語文學系 歐洲貨運中心總經理、大阪分公司總經理、貨運服務處協理		無	無	無	無
貨運服務處副總經理	劉得淙	99/07/17	172	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	輔仁大學 經濟系 美洲貨運中心總經理、歐洲貨運中心總經理、貨運營業處處長	華儲公司董事	無	無	無	無
貨運服務處協理	鄧淑華	102/03/11	21,666	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	交通大學交通運輸研究所 董事長室特別助理兼董事會業務小組執行秘書、人力資源管理處處長		無	無	無	無
修護工廠總廠長	黃純俊	99/12/16	105,233	0.00%	27,281	0.00%	0	0.00%	淡江學院 航空工程系 機務工程處處長、機務品質管理室主任、修護工廠協理	廈門太古起落架維修服務、晉江太古勢必銳複核材料、華夏、中國飛機服務公司董事	無	無	無	無
修護工廠協理	李榮輝	99/12/16	10,298	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	大同大學 機械工程所 修護工廠場站修護部經理、場站修護部基地維護組組長、機務品質管理室品管部飛機檢驗組值勤組長		無	無	無	無
機務品保處副總經理	廖崇良	101/01/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學 航空工程系 華信航空公司機務副總經理、國華航空公司機務處技術副處長		無	無	無	無
機務工程處副總經理	王宏	101/01/01	12,069	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學航空工程系 機務品保室主任、修護工廠協理、修護工廠發動機修護部經理	華普飛機引擎科技公司董事	無	無	無	無
臺灣地區處長兼臺北分公司總經理	羅皓明	102/03/01	830	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	致理商業專科學校會計科 客運營業處副總經理、大阪分公司總經理、客運處副處長	先啟資訊系統、華旅國際旅行社	無	無	無	無
美洲區處長兼洛杉磯分公司總經理	俞智	102/03/08	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中興大學 經濟系 人力資源處副總經理、財務處副處長、菲律賓分公司總經理	華美投資公司董事兼總經理、中美企業公司董事長兼總經理、夏威夷酒店董事長	無	無	無	無
日本區處長兼東京辦事處總經理	石炳煌	102/11/11	155,294	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學外交系 投資發展管理處派臺勤務、總經理室服務副總經理、地勤服務處處長		無	無	無	無
歐洲地區處長兼荷蘭分公司總經理	李獻光	102/09/02	25,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	海洋學院航海系 客運營業處協理、客運處副處長、臺灣地區行銷協理		無	無	無	無
大陸區首席代表兼北京辦事處總經理	彭榮敏	102/10/24	33,536	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中原大學土木工程系 地勤服務處副總經理、客運處副處長、地服處副處長		無	無	無	無

(四)董事及獨立董事

1. 董事及獨立董事資料

102年12月1日 單位：股

職稱 (註)	姓名	初次選任日期	選(就)任日期	任期 (年)	選任時 持有股份		現在 持有股數		本人、配偶、 未成年子女 現在持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	孫洪祥	97/06/20	101/06/15 (102/03/07 當選董事長)	3					211,183	0.00%	國立政治大學畢業 復興航空公司總經理、揚子江快速航空有限公司 總裁、本公司企劃處長、行銷規劃處長、客運處 長、歐洲地區總經理、舊金山分公司總經理	本公司董事長 華美投資公司董事長、華航園區公司董事長、華 航大飯店公司董事長、華航(亞洲)公司董事長	無	無	無
董事	林鵬良	102/11/08	102/11/08	3					0	0.00%	桃園機場股份有限公司總經理、臺灣高速鐵路股 份有限公司興建處協理、營運副總、董事會祕書 處主任祕書、長榮航空股份有限公司美國總分公 司總經理、長榮海運股份有限公司美國舊金山分 公司經理、美國大陸航空公司駐中正機場、香港 中文大學企管碩士 MBA、國立中山大學企管碩 士 EMBA	本公司總經理 華航大飯店董事、華信航空董事、華航亞洲董事 華航園區董事、中美企業董事、桃園航勤董事	無	無	無
董事	陳致遠	89/07/01	101/06/15	3					190,166	0.00%	萬海航運公司董事 新加坡聯合科技集團董事長 晶元光電公司董事長 美國紐約大學企業管理研究所碩士	本公司財務風險委員會委員 誼遠控股體系董事長、華儲公司副董事長、泰安 產物保險公司副董事長、晶元光電公司董事、晶 華酒店董事、騰飛集團董事 勇源基金會執行長	無	無	無
董事	丁廣鎰	97/01/28	101/06/15	3					0	0.00%	中央貿易開發公司董事長 美國波士頓大學財務學士	本公司公司治理委員會召集人、中央貿易開發公 司董事長、富美興聯營董事長、協孚電力有限公 司董事長、越南宏達科技責任有限公司董事長	無	無	無
董事	賴清祺	97/08/29	101/06/15	3					1,867,341,935	35.91%	「財團法人中華航空事業發展基金 會」法人董事代表人。 「基金會」選任時持有股數 1,867,341,935 股，持股比率 35.91%；現在持有股數 1,867,341,935 股，持股比率 35.91%。	本公司財務風險委員會召集人、財團法人保險事 業發展中心董事長、財團法人保險犯罪防制中心 董事長、臺灣金融服務業聯合總會理事	無	無	無
董事	宋宏烈	99/08/01	101/06/15	3					21,693	0.00%	中華郵政公司董事長 臺灣高鐵公司監察人 高等考試、甲等特考及格 會計師考試及格 國立政治大學財政研究所碩士	本公司安全委員會委員 圓山大飯店監察人	無	無	無
董事	葛作亮	95/06/23	101/06/15	3					15,240	0.00%	本公司產業工會常務理事 本公司臺北分公司行政組組長 南亞技術學院畢業	本公司公司治理委員會委員、本公司財務風險委 員會委員、本公司職工福利委員會總幹事、本公 司企業工會常務理事、中華民國全國航空業總工 會監事會召集人	無	無	無
董事	李昭平	91/10/03	101/06/15	3					97,915	0.00%	本公司職工福利委員會總幹事 本公司行銷服務處經理 本公司空服處空服長 國立政治大學碩士	本公司財務風險委員會委員、本公司安全委員會 委員、本公司企業工會理事長、中華民國全國航 空業總工會理事長、中華民國全國總工會副理事 長、行政院勞工委員會勞動基準諮詢委員會委員、 行政院勞工委員會勞工退休基金監理會委員、航 空運輸工人產業工會理事長、臺北市政府市政顧 問	無	無	無

職稱 (註)	姓名	初次選任日期	選(就)任日期	任期 (年)	選任時 持有股份		現在 持有股數		本人、配偶、 未成年子女 現在持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事	黃秀谷	101/06/15	101/06/15	3	「中華電信股份有限公司」法人董事代表人。 「中華電信」選任時持有股數 263,622,116 股，持股比率 5.07%； 現在持有股數 263,622,116 股，持股比率 5.07%。				0 0.00%		中華電信企業客戶分公司總經理 中華電信公司副總經理兼企業客戶分公司經理 中華電信公司企業客戶處處長 國立交通大學管理科學碩士	本公司安全委員會委員、中華電信股份有限公司執行副總、臺北金融大樓股份有限公司董事、中華智慧型運輸系統協會理事、中華民國能源技術服務商業同業公會 常務理事、臺北市電腦公會理事	無	無	無
董事	林世銘	101/06/15	101/06/15	3	「行政院國家發展基金管理會」法人董事代表人。 「國發基金」選任時持有股數 519,750,519 股，持股比率 9.99%； 現在持有股數 519,750,519 股，持股比率 9.99%。				0 0.00%		行政院賦稅改革委員會委員 臺北市訴願審議委員會委員 國立臺灣大學管理學院副院長 國立臺灣大學會計系主任暨研究所所長 美國亞利桑那州立大學會計學博士	本公司公司治理委員會委員、本公司財務風險委員會委員、財團法人商業發展研究院董事、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公益董事、南山人壽獨立董事、國立臺灣大學會計系教授	無	無	無
獨立 董事	鍾樂民	101/06/15	101/06/15	3	0	0.00%	0	0.00%	0 0.00%		中國鋼鐵股份有限公司執行副總經理 中國鋼鐵股份有限公司財務副總經理 美國亞利桑那州立大學企管碩士	本公司審計委員會召集人、本公司財務風險委員會委員、本公司薪資報酬委員會委員、中鋼碳素化學股份有限公司董事長、網際優勢股份有限公司董事長	無	無	無
獨立 董事	劉紹樞	101/06/15	101/06/15	3	0	0.00%	0	0.00%	0 0.00%		美國芝加哥大學法學博士 中華開發工業銀行總經理 行政院經建會亞太營運協調服務中心主任 理律法律事務所合夥律師	本公司薪資報酬委員會召集人、本公司審計委員會委員、本公司公司治理委員會委員、中華開發金控公司資深副總經理、開發科技顧問公司董事長、中亞創業投資公司董事長、中瑞創業投資公司董事長、開發文創價值創業投資公司董事長、中華開發資產管理公司監察人、中華開發創投公司監察人、中華開發股權投資管理公司董事、CDIB Venture Capital (HK) Corp. Ltd.董事、臺灣證券交易所董事、華研國際音樂公司董事、臺灣世曦工程顧問公司董事	無	無	無
獨立 董事	羅孝賢	101/06/15	101/06/15	3	0	0.00%	0	0.00%	0 0.00%		臺北市交通局長 中華民國消費者文教基金會交通委員會委員兼召集人 臺灣大學土木工程(運輸)博士	本公司安全委員會召集人 本公司審計委員會委員 淡江大學運輸管理學系暨運輸科學研究所副教授兼總務長 臺北大眾捷運股份有限公司常務董事 悠遊卡投資控股股份有限公司暨悠遊卡股份有限公司董事	無	無	無

2. 法人股東之主要股東

102年4月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
財團法人中華航空事業發展基金會	非公司組織，不適用
行政院國家發展基金管理會	非公司組織，不適用
中華電信(股)公司	交通部(35.29%)、富邦人壽保險(股)公司(6.02%)、國泰人壽保險(股)公司(3.98%)、美商摩根大通銀行中華電信存託憑證專戶(3.81%)、中國信託商銀受中華電信股份有限公司員工持股會信託財產專戶(2.17%)、中國人壽保險(股)公司(1.97%)、南山人壽保險(股)公司(1.78%)、中華郵政(股)公司(1.77%)、新光人壽保險(股)公司(1.66%)、勞工保險基金(1.26%)

3. 主要股東為法人者之主要股東：

中國人壽保險(股)公司 (102/4/16)	美商摩根大通銀行臺北分行受託保管沙烏地阿拉伯央行投資專戶(5.74%)、凱基證券(股)公司(4.52%)、大華證券(股)公司(4.10%)、新制勞工退休基金(3.29%)、花旗託管新加坡政府投資專戶(2.76%)、緯來電視網(股)公司(2.39%)、國泰人壽保險(股)公司(2.33%)、陳世錦(1.76%)、美商摩根大通銀行臺北分行受託保管阿布達比投資局投資專戶(5.74%)、渣打委託歐洲瑞士信貸證券公司投資專戶(1.63%)	南山人壽保險(股)公司 (102/4/30)	第一銀行受潤成投資控股公司信託專戶(83.11%)、潤成投資控股(股)公司(7.55%)、杜英宗(3.25%)、臺新銀行受託南山人壽股票信託財產專戶(2.07%)
國泰人壽保險(股)公司	國泰金融控股(股)公司(100%)	中華郵政(股)公司	交通部(100%)
富邦人壽保險(股)公司	富邦金融控股(股)公司(100%)	新光人壽保險(股)公司	新光金融控股(股)公司(100%)

4. 董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，並符合下列各目所列之情事

條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法律、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法律、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
姓名														
孫洪祥	-	-	✓	✓	-	✓	-	-	-	✓	✓	✓	-	-
鍾樂民	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
劉紹樑	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
羅孝賢	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳致遠	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	-	-
丁廣鎰	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
賴清祺	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
宋宏烈	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
葛作亮	-	-	✓	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
李昭平	-	-	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
黃秀谷	-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
林世銘	✓	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	1(註 12)
林鵬良(註 11)	-	-	✓	-	-	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	-	-

註1：非為公司或其關係企業之受僱人。

註2：非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之子公司之獨立董事者，不在此限)。

註3：非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額1%以上或持股前10名之自然人股東。

註4：非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

註5：非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

註6：非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

註7：非為公司或關係企業提供商務、法律、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

註8：未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

註9：未有公司法第30條各款情事之一。

註10：未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

註11：本公司法人董事財團法人中華航空事業發展基金會於102年11月8日補派代表人林鵬良。

註12：自今(2013)年6月26日起任南山人壽獨立董事。

(五) 發起人：不適用。

(六) 最近年度(101 年度)支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及資深副總經理之酬金

1.最近年度支付董事、監察人、總經理及資深副總經理之酬金

(1)101 年度支付董事(含獨立董事)之酬金

單位：新臺幣仟元；仟股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資業酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)					取得限制員工權利新股數額				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司					本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司
										現金紅利金額	股票紅利金額							現金紅利金額	股票紅利金額										
董事長	張家祝(註)																												
董事	孫洪祥																												
董事	鍾樂民																												
董事	劉紹樑																												
董事	羅孝賢																												
董事	陳致遠																												
董事	丁廣鉉																												
董事	賴清祺																												
董事	宋宏烈	6,113	6,113	0	0	0	0	4,107	4,780	17.38%	4.49%	10,048	10,418	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34.47%	8.78%	無
董事	葛作亮																												無
董事	李昭平																												無
董事	黃秀谷																												無
董事	林世銘																												無
董事	魏幸雄(註)																												無
董事	樂大信(註)																												無
董事	李伸一(註)																												無

註：已解任

**酬金級距表**

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項董事酬金總額(A+B+C+D)		前七項董事酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	孫洪祥、鍾樂民、劉紹樑、羅孝賢、陳致遠、丁廣鎡、賴清祺、宋宏烈、葛作亮、李昭平、黃秀谷、林世銘、魏幸雄、樂大信、李伸一	孫洪祥、鍾樂民、劉紹樑、羅孝賢、陳致遠、丁廣鎡、賴清祺、宋宏烈、葛作亮、李昭平、黃秀谷、林世銘、魏幸雄、樂大信、李伸一	鍾樂民、劉紹樑、羅孝賢、陳致遠、丁廣鎡、賴清祺、宋宏烈、黃秀谷、林世銘、魏幸雄、樂大信、李伸一	鍾樂民、劉紹樑、羅孝賢、陳致遠、丁廣鎡、賴清祺、宋宏烈、黃秀谷、林世銘、魏幸雄、樂大信、李伸一
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元			葛作亮、李昭平	葛作亮、李昭平
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	張家祝	張家祝	張家祝、孫洪祥	張家祝、孫洪祥
總計	16 人	16 人	16 人	16 人

(2) 監察人之酬金：

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名 (註 1)	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例	有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金	
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞(B) (註 3)		業務執行 費用(C) (註 4)				
		本公司	財務報告 內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告 內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告 內所有公司 (註 5)			本公司
監察人	林世銘	0	0	0	0	209	209	0.36%	0.09%	無
監察人	林桓	0	0	0	0	44	44	0.07%	0.02%	無

- 註 1：上表所列監察人均為本公司法人股東「行政院國家發展基金管理會」之代表人；林世銘先生、林桓先生監察人任期於 101/6/15 屆滿。
- 註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。
- 註 3：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。
- 註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。
- 註 5：財務報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。
- 註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註 7：財務報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註 9：林桓先生為公職人員兼任，每月領取本公司交通費上限為 8,000 元，餘額轉發行政院國家發展基金管理會，共計新臺幣 165 仟元。
- \* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

**酬金級距表**

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	林世銘、林桓	林世銘、林桓
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	2 人	2 人



### (3) 總經理及資深副總經理之酬金

101年12月31日 單位：新臺幣仟元；仟股

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支 費等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利 金額(D) (註4)				A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例(註9)		取得員工認 股權憑證數 額(註5)		取得限制員 工權利新股 數額		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)	
		本公 司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公司		財務報告內 所有公司 (註6)		本公 司 (%)	財務報 告內所 有公 司(註 6)	本公 司	財務 報告 內所 有公 司(註 6)	本公 司	財務 報告 內所 有公 司(註 6)		
								現金 紅利 金額	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額								
總經理	孫洪祥																		
資深副總經理	楊辰																		
資深副總經理	韓梁中																		
資深副總經理	余劍博	20,580	20,580	0	0	10,816	11,743	0	0	0	0	53.39%	13.31%	0	0	0	0	270	
資深副總經理	高星潢																		
資深副總經理	梁德基																		
資深副總經理	周國興																		

註1：孫洪祥總經理同時擔任董事，其報酬顯示於上表並列入「董事(含獨立董事)之酬金」；周國興先生於101.08.01解任資深副總經理。

註2：係指最近年度總經理及資深副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係指最近年度總經理及資深副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，已揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另司機之報酬計新臺幣6,250仟元。

註4：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及資深副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)。稅後純益係指最近年度之稅後純益。本公司101年無可供分配盈餘，故擬不配發員工紅利。

註5：係指截至公開說明書刊印日止總經理及資深副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。本公司未發行員工認股權憑證。

註6：已揭露財務報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及資深副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及資深副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及資深副總經理姓名。

註8：財務報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及資深副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及資深副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a.本欄已填列公司總經理及資深副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.已將公司總經理及資深副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表E欄。

c.酬金係指本公司總經理及資深副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

d.除楊辰先生、周國興先生及余劍博先生有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金外，其餘無此情形。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

#### 酬金級距表

給付本公司各個經理人酬金級距	經理人姓名	
	本公司	財務報告內所有公司E
2,000,000元(含)~5,000,000元	韓梁中、梁德基、周國興、余劍博、楊辰	韓梁中、梁德基、周國興、余劍博、楊辰
5,000,000元(含)~10,000,000元	孫洪祥、高星潢	孫洪祥、高星潢
總計	7人	7人

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無。

101年12月31日

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	董事長兼總經理	孫洪祥	0	0	0	0
	總稽核室總稽核	吳文國				
	總稽核室副總稽核	林萬居				
	資深副總經理(VW)	楊辰				
	資深副總經理(VF)	韓梁中				
	資深副總經理(VV)	余劍博				
	資深副總經理(VO)	高星潢				
	總經理顧問兼任代理資深副總經理(VE)	梁德基 DEREK CRIDLAND				
	人力資源處副總經理(業務代理)兼協理	方遠懷				
	航務處副總經理	楊定輝				
	航務處協理	賴銘輝				
	航務處協理	方承儒				
	聯合管制處副總經理	方陵生				
	聯合管制處協理	毛禮忠				
	聯合管制處協理	劉雅川				
	客運營業處副總經理(業務代理)	李獻光				
	客運行銷處副總經理	傅小雯				
	客運行銷處協理	張明璋				
	財務處副總經理(財會主管)	鍾婉君				
	財務處協理	王薇				
	企業安全室副總經理	孫嘉民				
	企業安全室協理	劉東明				
	法律保險處副總經理	吳孝遂				
	法律保險處協理	黃達芳				
	公共關係室副總經理	楊子葆				
	公共關係室協理	郭興長				
	行政處副總經理	程鼎原				
行政處協理	蕭立懷					
行政處協理	段策					
資訊管理處副總經理	陳兆麟					
資訊管理處協理	劉端旭					

2.分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效及未來風險之關聯性

職稱	100 年度酬金總額占稅後純益之比例(註)		101 年度酬金總額占稅後純益之比例	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	(1.38%)	(1.38%)	8.78%	8.78%
監察人	(0.04%)	(0.04%)	0.17%	0.17%
總經理及資深副總經理	(2.12%)	(2.12%)	13.31%	13.31%

依本公司章程規定，董事長報酬依其對本公司營運參與之程度，授權董事會比照本公司經理人報酬之相關規定議定之；其他董事及監察人之報酬，由董事會參照相關業界及上市公司水準議定之；總經理及資深副總經理之報酬依照公司法第 29 條規定，由董事會決議依本公司薪資標準辦理，獎金之發放則視公司整體營運績效及個人的績效達成率，作為給付之參考。

#### 四、資本及股份

##### (一) 股份種類

102 年 11 月 30 日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	5,200,000,000 股	800,000,000 股	6,000,000,000 股	上市公司股票

##### (二) 股本形成經過

###### 1. 股本形成經過

102 年 11 月 30 日；單位：仟股、新臺幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
94/02	10	4,480,000	44,800,000	3,103,698	31,036,983	轉換公司債換發普通股	無	94 年 2 月 18 日/ 經授商字第 09401027290 號
94/04	10	4,480,000	44,800,000	3,140,608	31,406,078	轉換公司債換發普通股	無	94 年 5 月 6 日/ 經授商字第 09401080100 號
94/07	10	4,480,000	44,800,000	3,145,578	31,455,776	轉換公司債換發普通股	無	94 年 8 月 15 日/ 經授商字第 09401155810 號
94/08	10	5,000,000	50,000,000	3,478,203	34,782,027	盈餘及員工紅利轉增資	無	94 年 9 月 9 日/ 經授商字第 09401179550 號
94/10	10	5,000,000	50,000,000	3,499,570	34,995,695	轉換公司債換發普通股	無	94 年 11 月 2 日/ 經授商字第 09401219560 號
95/01	10	5,000,000	50,000,000	3,513,836	35,138,362	轉換公司債換發普通股	無	95 年 1 月 18 日/ 經授商字第 09501011540 號
95/04	10	5,000,000	50,000,000	3,528,143	35,281,428	轉換公司債換發普通股	無	95 年 5 月 2 日經/ 授商字第 09501080640 號

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
95/07	10	5,000,000	50,000,000	3,573,858	35,738,580	轉換公司債換發普通股	無	95年7月26日/ 經授商字第09501158970號
95/08	10	5,000,000	50,000,000	3,755,301	37,553,006	盈餘及員工紅利轉增資	無	95年9月8日/ 經授商字第09501202100號
96/01	10	5,000,000	50,000,000	3,764,464	37,644,642	轉換公司債換發普通股	無	96年1月22日/ 經授商字第09601010750號
96/04	10	5,000,000	50,000,000	3,905,530	39,055,305	轉換公司債換發普通股	無	96年4月30日/ 經授商字第09601092360號
96/07	10	5,000,000	50,000,000	3,905,544	39,055,440	轉換公司債換發普通股	無	96年7月18日/ 經授商字第09601170310號
96/08	10	5,200,000	52,000,000	4,028,413	40,284,133	盈餘及員工紅利轉增資	無	96年9月12日/ 經授商字第09601222750號
96/10	10	5,200,000	52,000,000	4,048,757	40,487,575	轉換公司債換發普通股	無	96年10月19日/ 經授商字第09601253860號
97/01	10	5,200,000	52,000,000	4,073,632	40,736,322	轉換公司債換發普通股	無	97年1月17日/ 經授商字第09701012380號
97/04	10	5,200,000	52,000,000	4,505,200	45,052,001	轉換公司債換發普通股	無	97年4月24日/ 經授商字第09701097720號
97/07	10	5,200,000	52,000,000	4,625,170	46,251,703	轉換公司債換發普通股	無	97年7月18日/ 經授商字第09701177400號
98/03	10	5,200,000	52,000,000	4,859,514	48,595,141	轉換公司債換發普通股	無	98年3月11日/ 經授商字第09801044300號
98/07	10	5,200,000	52,000,000	3,369,338	33,693,384	減資彌補虧損	無	98年7月9日/ 經授商字第09801143470號
98/10	10	5,200,000	52,000,000	4,572,249	45,722,490	現金增資	無	98年10月19日/ 經授商字第09801238390號
99/09	10	5,200,000	52,000,000	4,631,622	46,316,224	轉換公司債換發普通股	無	99年9月2日/ 經授商字第09901200370號
101/02	10	5,200,000	52,000,000	5,200,000	52,000,000	現金增資	無	101年2月20日/ 經授商字第10101028630號

2. 最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股之辦理情形：無。

### (三) 最近股權分散情形

#### 1. 股東結構

102年4月27日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	庫藏股	合計
人數	6	36	315	608	155,319	0	156,284
持有股數	519,751,944	216,970,548	2,465,977,587	495,174,969	1,502,124,952	0	5,200,000,000
持有比率	10.00%	4.17%	47.42%	9.52%	28.89%	0.00%	100.00%

## 2. 股權分散情形

102年4月27日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率 %
1-999	38,393	13,163,470	0.25%
1,000-5,000	68,489	168,714,217	3.24%
5,001-10,000	21,846	170,157,442	3.27%
10,001-15,000	8,749	106,562,840	2.05%
15,001-20,000	5,108	93,234,336	1.79%
20,001-30,000	5,050	125,494,266	2.41%
30,001-40,000	2,366	83,200,978	1.60%
40,001-50,000	1,564	72,137,573	1.39%
50,001-100,000	2,727	194,478,528	3.74%
100,001-200,000	1,124	157,068,356	3.02%
200,001-400,000	454	125,569,804	2.41%
400,001-600,000	141	69,106,258	1.33%
600,001-800,000	55	38,275,663	0.74%
800,001-1,000,000	42	38,315,544	0.74%
1,000,001股以上	176	3,744,520,725	72.02%
合計	156,284	5,200,000,000	100.00%

## 3. 主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東之名稱、持股數額及比例如下：

102年4月27日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
財團法人中華航空事業發展基金會		1,867,341,935	35.91%
行政院國家發展基金管理會		519,750,519	9.99%
中華電信股份有限公司		263,622,116	5.07%

## 4. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

### (1) 董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形

單位：股

職稱	姓名	100年度		101年度		截至102年11月30日	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事	財團法人中華航空事業發展基金會	-	-	177,796,774	56,291,733	-	-
董事	行政院國家發展基金管理會	-	-	51,025,623	0		
董事	中華電信(股)公司(註1)	-	-	0	0		

註1：中華電信(股)公司於101年6月15日初次選任本公司法人董事。

### (2) 放棄之現金增資洽關係人認購者：無。

5. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	100年度		101年度		當年度截至11月30日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
大股東	財團法人中華航空事業發展基金會						
董事長	財團法人中華航空事業發展基金會 代表人：孫洪祥(102年3月7日新任董事長)	0	0	56,291,733	0	0	0
董事	財團法人中華航空事業發展基金會 代表人：陳致遠、丁廣鈺、葛作亮、宋宏烈、李昭平、林鵬良(102/11/8就任)						
董事	中華電信股份有限公司 代表人：黃秀谷(101/06/15就任)	0	0	0	0	0	0
董事	行政院國家發展基金管理會 代表人：林世銘(101/06/15就任)	0	0	0	0	0	0
獨立董事	鍾樂民(101/06/15就任)	-	-	0	0	0	0
獨立董事	劉紹樑(101/06/15就任)	-	-	0	0	0	0
獨立董事	羅孝賢(101/06/15就任)	-	-	0	0	0	0
監察人	行政院國家發展基金管理會代表人：林世銘、林桓(101/06/14卸任)	0	0	0	0	-	-
總經理	孫洪祥(102/11/12卸任)	0	0	41,195	0	0	0
總經理	林鵬良(102/11/12就任)	-	-	-	-	0	0
資深副總經理	楊辰(100/7/5就任)	0	0	26,210	0	0	0
資深副總經理	韓梁中	0	0	14,822	0	0	0
資深副總經理	余劍博(100/7/1就任)	0	0	34,077	0	0	0
資深副總經理	高星潢	0	0	22,688	0	0	0
資深副總經理	梁德基	0	0	0	0	0	0
總稽核	吳文國(101/02/16就任)	0	0	12,167	0	0	0
副總經理	程鼎原	0	0	0	0	0	0
副總經理 (財會主管)	鍾婉君(101/02/16就任)	0	0	16,281	0	0	0
副總經理	黃純俊	0	0	26,750	0	0	0
副總經理	劉得淥	0	0	0	0	0	0
副總經理	孫嘉民	0	0	0	0	0	0
副總經理	楊定輝	0 (10,000)	0	13,797 (17,000)	0	0	0
副總經理	王宏	0	0	12,069	0	0	0
副總經理	董孝行	0	0	18,571	0	0	0
副總經理	陳兆麟	6,420	0	18,569	0	0	0
副總經理	尉毅君	0	0	19,110	0	0	0
副總經理	廖崇良(101/01/01就任)	0	0	0	0	0	0
副總經理	楊子葆(102/03/01就任)	0	0	0	0	0	0
副總經理	張程皓(102/03/11就任)	0	0	0	0	0	0
副總經理	陳康瑞(102/08/01就任)	0	0	0	0	0	0
副總經理	劉雅川(102/08/01就任)	0	0	0	0	0	0
副總經理	鍾明志(102/11/18就任)	0	0	0	0	80,638	0
代副總經理	張志潔(102/08/16就任)	0	0	0	0	96,553	0
代副總經理	張明璋(102/11/01就任)	0	0	0	0	0	0
代副總經理	曹志芬(102/11/08就任)	0	0	9,522	0	0	0
代副總經理	黃達芳(102/11/18就任)	0	0	0	0	0	0
副總稽核	林萬居(101/05/01就任)	0	0	0	0	0	0
協理	林銘琇(101/05/01就任)	0	0	0	0	0	0
協理	賴銘輝(101/05/01就任)	0	0	0	0	0	0
協理	方承儒(101/05/01就任)	0	0	0	0	0	0

職稱	姓名	100年度		101年度		當年度截至11月30日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
協理	陳一戈(102/10/01就任)	0	0	0	0	23,541	0
協理	毛禮忠(101/05/01就任)	0	0	0	0	0	0
協理	郭興長(101/05/01就任)	0	0	0	0	0	0
協理	方遠懷(101/05/01就任)	0	0	0	0	0	0
協理	段策(101/05/01就任)	0	0	0	0	63,456	0
協理	劉東海(101/05/01就任)	0	0	0	0	0	0
協理	劉世華(101/05/01就任)	0	0	0	0	0	0
協理	盧世銘(101/05/01就任)	0	0	0	0	0	0
協理	劉端旭(101/05/01就任)	0	0	57,774	0	53,294	0
協理	李榮輝(101/05/01就任)	0	0	0	0	0	0
協理	劉朝洋(101/07/28就任)	0	0	0	0	0	0
協理	江添茂(101/11/03就任)	0	0	0	0	0	0
協理	鄧淑華(102/03/11就任)	0	0	0	0	0	0
協理	黃子驥(102/05/06就任)	0	0	0	0	110	0
協理	鄭忠信(102/08/01就任)	0	0	0	0	1,494	0
代協理	歐陽應祈(102/11/23就任)	0	0	0	0	13,903	0
代協理	何惠芬(102/11/28就任)	0	0	0	0	0	0
董事	財團法人中華航空事業發展基金會 代表人：魏幸雄、李伸一、樂大信 (101/06/15解任)	0	0	56,291,733	0	0	0
監察人	行政院國家發展基金管理會 代表人：林桓(101/06/15解任)	0	0	0	0	0	0
大股東	行政院國家發展基金管理會(註2)	0	0	0	0	0	0
資深副總經理	周國興(101/08/01解任)	0	0	27,144			
副總經理	俞智(102/03/07解任)	0	0	0	0	0	0
副總經理	伍國光(102/02/27解任)	(10,000)	0	12,987	0	0	0
副總經理	林竹(101/08/01解任)	0	0	19,010	0	0	0
副總經理	劉國芋(102/02/28解任)	0	0	23,714	0	0	0
副總經理	羅皓明(102/02/28解任)	0	0	23,827	0	0	0
副總經理	張永青(101/08/01就任)(102/07/08解任)	0	0	0	0	0	0
副總經理	方陵生(102/07/31解任)	0	0	27,033	0	0	0
副總經理	顧約翰(102/08/01解任)	0	0	13,786	0	0	0
副總經理	傅小雯(101/05/21就任)(102/11/9解任)	0	0	0	0	0	0
副總經理	吳孝遂(102/11/11解任)	0	0	18,834	0	0	0
副總經理	彭榮敏(102/10/24解任)	0	0	18,261	0	0	0
協理	沙啟屏(101/05/01就任)(101/07/01解任)	0	0	0	0	0	0
協理	戴岳天(101/05/01就任)(102/02/01解任)	0	0	0	0	0	0
協理	曹世迪(101/05/01就任)(101/10/29解任)	0	0	0	0	0	0
協理	黃久康(101/05/01就任)(101/09/01解任)	0	0	0	0	0	0
協理	閉兆莘(101/05/01就任)(102/03/31解任)	0	0	0	0	0	0
協理	林光輝(102/04/01就任)(102/05/24解任)	0	0	0	0	0	0
協理	蕭立懷(101/05/01就任)(102/07/31解任)	0	0	(5,000)	0	0	0
協理	李獻光(101/05/01就任)(102/9/2解任)	0	0	0	0	0	0
協理	劉東明(101/05/01就任)(102/10/01解任)	0	0	0	0	0	0
協理	張鳳炳(102/04/01就任)(102/10/31解任)	0	0	0	0	0	0
協理	王薇(101/05/01就任)(102/11/28解任)	0	0	10,298	0	0	0
財會主管	張炯滄(101/01/06解任)	0	0	0	0	0	0
財會主管	王薇(101/01/06就任)(101/02/16解任)	0	0	10,298	0	0	0

註1：以上股權移轉之相對人均非關係人。

註2：因持股比例低於10%，於101/02/09喪失大股東身分。

註3：本公司因101/05/01進行組織調整，將一級單位副主管職稱變更為「協理」，依法於101/05/01納入內部人股權申報；本公司各主管之實際就任日期以p.18-p.21之「總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料」為準。

(2)股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(3) 股權質押相對人為關係人資訊：無。

6. 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

單位：股；102年4月26日

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
財團法人中華航空事業發展基金會 代表人：陳建宇	1,867,341,935	35.91%	0	0%	0	0%	無	無	
行政院國家發展基金管理會 召集人：管中閔	519,750,519	9.99%	0	0%	0	0%	中華電信股份有限公司	一席監察人	持有中華電信股票 0.16%
中華電信股份有限公司 代表人：李炎松	263,622,116	5.07%	0	0%	0	0%	行政院國家發展基金管理會	行政院國家發展基金管理會為中華電信之監察人	
富邦人壽保險股份有限公司 代表人：鄭本源	74,700,000	1.44%	0	0%	0	0%	無	無	
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	51,512,050	0.99%	0	0%	0	0%	無	無	
國泰人壽保險股份有限公司 代表人：蔡宏圖	50,546,346	0.97%	0	0%	0	0%	無	無	
勞工退休基金監理委員會	47,475,000	0.91%	0	0%	0	0%	無	無	
中國信託商銀受中華航空股份有限公司員工持股信託專戶	43,253,551	0.83%	0	0%	0	0%	無	無	
花旗(臺灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	42,269,353	0.81%	0	0%	0	0%	無	無	
新制勞工退休基金	32,822,000	0.63%	0	0%	0	0%	無	無	

(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元

項目	年度		100年(101年分配)	101年(102年分配)	102年11月30日(註10)
	最高	最低			
每股市價	最高		26.15	15.15	13.45
	最低		11.30	11.00	10.2
	平均		18.00	12.75	11.62
每股淨值	分配前		10.17	10.03	9.95(102/9/30)
	分配後		10.17	10.03	--
每股盈餘	加權平均股數		4,628,733	5,197,111	5,197,111(102/9/30)
	每股盈餘		(0.42)	0.01	0.04(102/9/30)
每股股利(註8)	現金股利		--	--	--
	無償配股	盈餘配股	--	--	--
		資本公積配股	--	--	--
	累計未付股利(註4)		--	--	--
投資報酬分析	本益比(註5)		N/A(註11)	1,241	--
	本利比(註6)		(註8)	(註8)	--
	現金股利殖利率(註7)		(註8)	(註8)	--

\* 若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，係揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註1：各年度平均市價=各年度成交量/成交量。

註2：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：因無償配股等情形而須追溯調整者，分別列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註8：100、101年度盈餘分配案業經股東會決議不分配。

註9：依據證交所規定已考量庫藏股影響數。

註10：每股淨值、每股盈餘係應填列截至公開說明書刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至公開說明書刊



印日止之當年度資料。

註 11：因每股盈餘為負數，故不適用。

## (五) 公司股利政策及執行狀況

### 1. 公司章程所訂之股利政策

本公司當年度決算稅前盈餘經先扣減所得稅、彌補以往年度虧損，次提百分之十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，由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議，以股票股利或現金股利（現金股利不低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，如可分配之數額不足時，得以累積未分配盈餘支應。

2. 本年度已議股利分配情形：本公司之盈餘分派案業經 102 年 3 月 29 日董事會決議及 102 年 6 月 25 日股東會決議 101 年度不分配股利。

(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

### (七) 員工分紅及董事、監察人酬勞

#### 1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司當年度決算稅前盈餘經先扣減所得稅、彌補以往年度虧損，次提百分之十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，由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議，以股票股利或現金股利（現金股利不低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，如可分配之數額不足時，得以累積未分配盈餘支應。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

本公司本期並無估列員工紅利及董事、監察人酬勞。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：

(1) 102 年股東會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：本公司 102 年度股東會決議不配發董事酬勞及員工紅利。

(2) 股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：不適用。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

5. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1) 員工分紅：無。

(2) 董監事酬勞：無。

(八) 公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形

(一) 凡尚未償還及辦理中之公司債，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項

公 司 債 種 類	98年國內第一次無擔保私募公司債	98年國內第二次無擔保私募公司債	99年國內第一次有擔保公司債	100年國內第一次有擔保公司債	101年國內第一次無擔保私募公司債	102年國內第一次無擔保公司債一次
發 行 日 期	98年4月15日	98年6月15日	99年1月25日、99年2月1日、99年2月8日分次發行	100年5月20日	101年1月10日發行	102年1月17日
面 額	每張新臺幣1,000,000元	每張新臺幣1,000,000元	每張新臺幣1,000,000元	每張新臺幣1,000,000元	每張新臺幣1,000,000元	每張新臺幣1,000,000元
發 行 及 交 易 地 點	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國
發 行 價 格	按面額十足發行	按面額十足發行	按面額十足發行	按面額十足發行	按面額十足發行	按面額十足發行
總 額	新臺幣99億元	新臺幣30億元	新臺幣36億元	新臺幣60億元	新臺幣57.85億元	新臺幣109億元整
利 率	甲券：3年期3.4% 乙券：5年期3.6%	甲券：3年期3.4% 乙券：5年期3.6%	採浮動利率，為路透社第6165頁90天期CP Rate + 1.5%。	甲券、乙券、丙券、丁券：5年期1.35%	2.0%	甲券：5年期1.60% 乙券：7年期1.85%。
期 限	甲券：98年4月15日至101年4月15日(3年期) 乙券：98年4月15日至103年4月15日(5年期)	甲券：98年6月15日至101年6月15日(3年期) 乙券：98年6月15日至103年6月15日(5年期)	甲、乙券：99年1月25日至104年1月25日(5年期)；丙、丁、戊券：99年2月1日至民國104年2月1日(5年期)；己、庚、辛券：99年2月8日至104年2月8日(5年期)。	5年(100年5月20日至105年5月20日。)	3年期	甲券：民國102年1月17日發行至民國107年1月17日到期(5年期)；乙券：民國102年1月17日發行，至民國109年1月17日到期(7年期)。
保 證 機 構	不適用	不適用	國泰世華銀行、高雄銀行、聯邦銀行、玉山銀行、元大銀行部、日盛銀行、華南銀行、臺灣工業銀行	臺灣銀行、合作金庫商業銀行、臺灣土地銀行、上海商業儲蓄銀行	不適用	不適用
受 託 人	中國信託商業銀行信託部	中國信託商業銀行信託部	中國信託商業銀行信託部	中國信託商業銀行信託部	中國信託商業銀行信託部	中國信託商業銀行信託部
承 銷 機 構	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
簽 證 律 師	現代法律事務所郭惠吉律師	現代法律事務所郭惠吉律師	現代法律事務所郭惠吉律師	現代法律事務所郭惠吉律師	現代法律事務所郭惠吉律師	現代法律事務所郭惠吉律師
簽 證 會 計 師	不適用	不適用	勤業眾信聯合會計師事務所黃瑞展、張日炎會計師	勤業眾信聯合會計師事務所黃瑞展、張日炎會計師	不適用	勤業眾信聯合會計師事務所黃瑞展、陳麗琦會計師
償 還 方 法	各券均自發行日起屆滿三年及五年一次到期償還。	各券均自發行日起屆滿三年及五年一次到期償還。	滿三、四、五年各還本30%、30%、40%	滿三、四、五年各還30%、30%、40%	自發行日起屆滿到期一次償還。	甲券滿第四、五年各償還本金50%、50%；乙券滿第六、七年各償還本金50%、50%。
未 償 還 金 額	新臺幣11億元	新臺幣8億元	新臺幣25.2億元	新臺幣60億元	新臺幣57.85億元	新臺幣109億元
贖 回 或 提 前 清 償 條 款	無	無	無	無	無	無
限 制 條 款	無	無	無	無	無	無
信 用 評 等 機 構 名 稱、評 等 日 期 及 評 等 等 級	無	無	無	無	無	無
附 其 他 權 利	已轉換(交換或認股)普通股、或其他有價證券之金額	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
發 行 及 轉 換 ( 交 換 或 認 股 ) 辦 法	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
對 股 權 可 能 稀 釋 情 形 及 對 現 有 股 東 權 益 影 響	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
交 換 標 的 委 託 保 管 機 構 名 稱	無	無	無	無	無	無

(二) 一年內到期之公司債：

本公司一年內到期之公司債包括 98 年國內第一次無擔保私募公司債乙券及 98 年國內第二次無擔保私募公司債乙券，共計金額 1,900,000 仟元，其償還辦法詳上表。

(三) 已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債者，應揭露事項：無。

(四) 已發行交換公司債者，應揭露事項：無。

(五) 公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者，應揭露事項：無。

(六) 已發行附認股權公司債者，應揭露事項：無。

(七) 最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：

最近三年度私募公司債資料

項 目	101年第一次(期)無擔保公司債				
公司債種類	普通公司債				
股東會(或董事會)通過日期與數額	101.1.3 董事會決議預計發行 6,000 張公司債，每張新臺幣 1,000,000 元				
價格訂定之依據及合理性	不適用				
特定人選擇之方式	依證券交易法第四十三條之六規定辦理				
辦理私募之必要理由	1.本公司考量募集資本之時效性、便利性及發行成本等因素，擬以私募公司債方式辦理。 2.本次私募公司債將因應償還借款。私募完成後預計可節省利息費用、改善財務結構				
價款繳納完成日期	101.1.10				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	臺灣人壽保險股份有限公司	第一款	2,000 張	無	無
	三商美邦人壽保險股份有限公司	第一款	1,000 張	無	無
	兆豐票券金融股份有限公司	第一款	250 張	無	無
	中央再保險股份有限公司	第一款	200 張	無	無
	合作金庫商業銀行股份有限公司	第一款	200 張	無	無
	板信商業銀行股份有限公司	第一款	100 張	無	無
	大中票券金融股份有限公司	第一款	100 張	無	無
	新安東京海上產物保險股份有限公司	第一款	50 張	無	無
	大臺北商業銀行股份有限公司	第一款	50 張	無	無
	醫療財團法人喜公亮基金會	第一款	50 張	無	無
	臺中市大甲區農會	第一款	50 張	無	無
	新竹縣橫山地區農會	第一款	30 張	無	無
	臺中縣梧棲鎮農會	第一款	30 張	無	無
	臺南市永康區農會	第一款	20 張	無	無
	財團法人黃達夫醫學教育促進基金會	第二款	15 張	無	無
	華信航空股份有限公司	第三款	280 張	子公司	無
	桃園航勤股份有限公司	第三款	100 張	子公司	無
	先啟資訊系統股份有限公司	第三款	60 張	子公司	無
	京城商業銀行股份有限公司	第一款	500 張	無	無
財團法人中興工程顧問社	第一款	200 張	無	無	
全國農業金庫股份有限公司	第一款	500 張	無	無	
實際認購(或轉換)價格	認購價每張 1,000,000 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	不適用				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...)	無				
私募資金運用情形及計畫執行進度	詳本公開說明書「參、發行計畫及執行情形」				

- 六、特別股辦理情形：無。
- 七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。
- 八、員工認股權憑證辦理情形：無。
- 九、限制員工權利新股辦理情形：無。
- 十、併購辦理情形：
  - (一)進行中之合併或收購案：無。
  - (二)進行中之分割案：無。
- 十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者：無。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一) 業務內容

##### 1. 業務範圍

##### (1) 所營業務主要內容

- A. 飛機修護及車輛修護等。
- B. 飛機零組件及航空器材之代理及銷售業務。
- C. 飛機之出租及銷售。
- D. 客運、貨運、郵運等。
- E. 水利觀測、海上救護、空中照相、漁群搜索、農藥散佈等。
- F. 代理業務（包括營業、運務）及代理修護。
- G. 空中廚房業務之經營。
- H. 倉儲業務之經營。
- I. 航空電腦作業承攬。
- J. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

##### (2) 主要商品之營業比重

單位：新臺幣仟元

項目	營業比重	101 年度	
		營收淨額	營收比重
客運收入		91,625,965	63.87%
貨運收入		40,985,098	28.57%
其他		10,841,639	7.56%
合計		143,452,702	100.00%

##### (3) 公司目前服務項目

##### A. 國際線航空客運服務：

本公司目前以 13 架 747-400 客機、6 架空中巴士 A340-300 客機、22 架空中巴士 A330-300 客機及 13 架波音 737-800 客機經營國際間之旅客運輸運輸服務及定期、不定期承攬國際包機業務。

##### B. 國際線航空貨運服務：

本公司整體貨機 747-400F 機隊至 101 年底共 21 架，提供國際間貨物及快遞、郵件、包裹之運送服務。

##### C. 機上免稅商品銷售服務：

於機上提供免稅品販賣之服務，本公司 101 年機上免稅品營業收入約新臺幣 7.71 億。

##### (4) 計劃開發之新商品：

##### A. 持續引進新型航機及提升客艙服務品質

產品創新方面，本公司將進行波音 B737-800 客艙產品整新規劃；為配合本公

司航網擴展，102 年將引進 3 架波音 B737-800 客機，以及 1 架空中巴士 A330-300 客機，預估 102 年底客機總數將達 55 架。

#### B.改善機場貴賓室候機品質，全面提升產品競爭力

為提供旅客更優質的候機服務，進行本公司桃園機場第一航廈貴賓室軟硬體設施改善作業，第二航廈高艙等旅客專屬貴賓室亦於 102 年 3 月正式啟用，將有效提升本公司服務產品的競爭能力。

#### C.成立「大中華攜手飛」聯盟，提升兩岸旅運服務品質

本公司於 102 年 1 月 3 日正式與大陸「南航」、「東航」及「廈航」共同成立「大中華攜手飛」聯盟，透過成員資源共享，建立專屬兩岸三地會員之優質服務。旅客持有四航中任一航會員卡，等同於擁有四家航空公司的優惠，「四卡變一卡，四航優惠集一卡」，享有更加值、便利及多元化的會員權益。透過四航綿密的航網與班次，推出「共用班號航班回程互搭」服務。凡持有四航正班機票的旅客，依其機票規定可更改回程航班，享有共用班號互相搭乘、自由轉搭班次等便利服務，兩岸往返更便捷。

#### D.貨運推出四種產品之完善產品線

本公司 101 年 10 月 3 日加入天合聯盟貨運 SkyTeam Cargo，大幅增加國際能見度，並與聯盟成員共同採購與行銷，發展出完善產品線，四種產品項目包括：Equation(快遞貨物運送)、Cohesion(客製化服務)、Variation(特殊貨物運送)、及 Dimension(一般貨物運送)。

## 2.產業概況

### (1)產業現況與發展

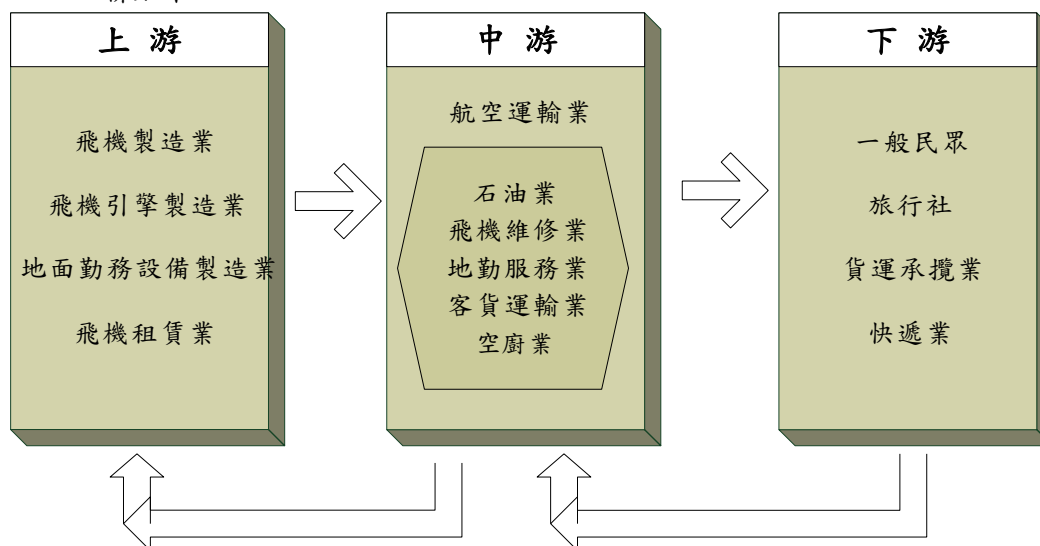
回顧 101 年全球航空業整體環境，國際油價的起伏波動與世界經濟的詭譎不定，實給航空業者帶來不小的經營壓力。然而，雖經歷油價高漲、貨運下滑等逆境，客運量依然呈現上升格局，根據 IATA 的統計，101 年全球航空客運市場全年增長 5.3%，比過去 20 年的平均增幅高出 5%。其中「國際航空客運市場」部分增長 6%，大部分來自新興市場，包括中東地區的航空公司，增幅高達 15.4%。歐元區出現危機以及美國採取整合措施，歐洲和北美航空公司的國際客運市場的增長明顯放慢，101 年的增幅分別為 5.3%和 1.3%。航空貨運市場部分，101 年成長率繼續下跌，繼 100 年下跌 0.6%之後，101 年又萎縮了 1.5%。世界貿易增長大幅下滑，加上使用海運的商品增多，給 101 年的航空貨運需求帶來下行壓力。尤其亞太地區的航空公司受到的影響最大，101 年萎縮了 5.5%。中東和非洲地區的航空公司則例外，因為有新的貿易管道，加上亞非之間貿易關係不斷發展，101 年分別增長了 14.7%和 7.1%。

展望 102 年，根據 IATA 的預測，IATA 所預估 102 年各區航空公司皆有獲利，除歐洲(獲利率 0.6%)與非洲地區(獲利率 0.1%)獲利率較低外，餘各區的盈利狀況皆可達 3%以上，優於 101 年，其中以北美地區航空公司盈利預期最高，達 34 億美元，亞太地區次之，為 32 億美元。IATA 首席經濟學家皮爾(Brian Pearce)表示，雖然歐洲經濟復甦緩慢，但是美國復甦加速，而且新興國家預計維持強勁成長，因此航空產業對 103 年之後的展望由原保守預估趨勢，轉而傾向樂觀。面對未來的一年，本公司則將持續秉持著「穩健經營」、「審慎樂觀」的態度，

以臺灣作為發展基地，構建東亞轉運樞紐，短期內（至 104 年）以佈建區域航網為發展重點，續將發展長程航線。

## (2) 產業上、中、下游之關聯性

航空運輸服務業雖以提供客、貨運輸服務為主，其營運則仰賴其他各產業之支援及配合，才能完整滿足客戶之需求，並提供更完善之服務；各產業與本公司之關聯如下：



上游產業：主要為飛機、引擎製造業及地面勤務設備（如機坪作業所需之拖曳、裝載車輛或機具等）製造業。而目前國內航空公司擴增機隊方式除自購外，亦透過租賃，故飛機租賃業亦為航空運輸業之上游。

中游產業：以航空公司本身及相關支援行業為主，如提供飛機燃油之石油業、提供航空公司飛機組件修護之飛機維修業及提供飛機上侍應品之空廚業等。因應下游需求之變動，航空運輸業之策略性調整營運規模、機隊組成或航網架構等，亦會影響上游產業之發展。

下游產業：為航空運輸業主要提供服務之對象，客運方面包括一般民眾及旅行社，而貨運方面則有快遞業以及貨運承攬業。身為航空運輸業者，下游客戶之需求為本公司規劃產品及服務之核心，並以提供安全、便捷、完善的服務為營運之宗旨。

## (3) 產品之各種發展趨勢

### A. 亞洲地區航空市場仍具發展潛力

亞洲地區以島嶼型國家居多，各國之間往來多仰賴航空運輸。此外亞洲地區人口密集，經濟成長率高，且在中國開放經濟政策、中國人民消費能力大幅提升與國際貿易持續成長等因素催化下，亞太地區航空業前景依然看漲，長期而言仍具成長空間。本公司將針對新航線及航點的開闢，新機的引進時程等善加規劃，建構最現代化和高性能的機隊，提供更安全快捷的飛航服務，以因應變化快速之客貨運量。

### B. 新世代科技優化航空旅運服務

航空產業之競爭環境，已逐漸從成本優勢、市場回應能力進一步提升到以科技創新增加競爭優勢，並提昇服務品質、強化旅客之便利性為基礎要素；

本公司近年來亦積極投入開拓資訊科技的應用層面，提供優質的網路服務以及運用網路上的擴散能力，強化品牌形象。本公司為貼近龐大的行動商務族群，於 101 年推出全新 CI Mobile iPhone App 行動商務服務。旅客可以透過「CI Mobile」行動商務服務，從手機查詢包括時刻表、班機離到動態、華夏會員服務、促銷優惠方案等最新訊息，也可以預辦華航集團國際線班機登機手續及查詢臺灣地區華航各地營業據點服務電話，提供旅客更方便、即時的服務。華航將以創新及服務 e 化的精神，繼續開發其他服務項目，讓不同智慧型手機使用族群，感受華航多元的行動商務服務。

#### C. 「天空開放」步伐逐漸加快

隨著美國航空運輸業放鬆管制和歐盟航空運輸市場一體化的日趨成熟，航空運輸自由化也開始向國際市場進一步擴展。臺日雙方自 100 年 11 月簽署「開放天空協議」後，臺日航線航班數即顯著成長，根據民航局統計顯示，航班方面增加 45%。本公司亦持續把握此波世界趨勢，開創新機、擴大市場。

#### D. 全球網路型航空公司和國際航空聯盟主導未來世界航空運輸市場

航空運輸業是典型的網路型產業。對航空運輸企業而言，航線網路的品質是決定企業競爭力的核心要素；對旅客而言，航空公司航線網路品質越高，則意味著航空公司可提供的服務價值越高，對旅客的吸引力就越大。航空公司致力於提高航線網路品質，提升市場競爭力，並提高收益水準。自航空業放鬆管制以來，航空公司普遍採取了參加航空聯盟、併購重組、企業交叉持股等多種手段來達到擴展航線網路的目的。目前，全球航空客運量排名前 41 位的航空公司中，已經有 35 家加入了星空聯盟、寰宇一家和天合聯盟。三大航空聯盟旗下的成員公司佔據了全球航空市場 80% 的份額，它們每日航班總量超過 4 萬班，服務全世界 160 多個國家和地區。參與航空聯盟的航空公司通過聯盟夥伴的航線網路，將自己的航線擴展到世界各地，不僅達到航空公司的規模經營，而且與聯盟內部成員實現優勢互補，以統一的聯盟品牌和服務標準，為旅客提供通達全球的「無縫隙」服務。

#### E. 航空運輸強調品質服務與價值的整合

現代的消費者，不論是從事觀光旅遊或商務考察的旅客，或是空運貨物之貨主，已不再以到達目的地為唯一考量，其對於安全性、方便性、舒適性及飛航時間的準點率等要求都愈來愈高，因此航空公司除提供空中運輸服務外，更要有完美無缺的飛安紀錄、親切周到的服務、寬敞舒適的空間與設備以及飛行準點率，才能在激烈的市場競爭中屹立不搖。本公司配合未來新機陸續引進，華航將從品牌、市場、產品與服務等各項與旅客息息相關接觸面，以旅客為導向並以「新世代服務」為設計主軸。

#### F. 航空運輸低碳化、綠色化，全球排放標準趨於一致

為應對全球氣候變暖、滿足人類綠色環保需要，「綠色、環保」將是未來民航業發展的主題，世界航空運輸發展的綠色化、低碳化將滿足人類社會可持續發展的需求。本公司向來主動承擔環保及社會企業責任，亦認同航空業排放大量溫室氣體對氣候、生態環境和社區造成影響，因此本公司採取連串措施，如提高機隊的燃油效益，並在運作上大幅減少噪音、廢物及用水量，以期能夠為地球盡一份力，101 年更榮獲環境保護署頒發「節能減碳



行動標章」特優獎，是唯一獲得此項殊榮的國籍業者。

#### (4)競爭情形

本公司主要經營國際客貨運輸服務，因持續致力於穩定營收及成本控制，本公司不僅在本國航空市場居龍頭地位，在國際上亦有相當之代表性：依據民航局之統計資料，本公司之客貨運市場佔有率均遙遙領先同業甚高；又依據 IATA 101 年公佈 100 年國際客運量排名顯示，本公司為全球排名第 26 的航空業者，載客量達 32,864 百萬酬載旅客延人公里(Revenue Passenger Kilometers : RPK)；在貨運部份，本公司全球排名第 8 名，載貨量達 5,411 百萬酬載貨物延噸公里 (Freight Revenue Ton Kilometers : FRTK)。

臺灣地區 101 年國際航線客貨運量統計

國籍航空公司	飛行架次(次)	國際客運		國際貨運	
		載客人數(人)	載客率 (%)	貨運噸數(公噸)	載貨率(%)
中華	62,757	11,431,829	77.36	790,053	71.28
長榮	41,780	7,525,015	79.32	741,716	83.44
復興	11,082	1,354,368	71.72	20,934	18.00
華信	10,234	1,277,301	75.82	26,110	32.03
立榮	4,896	703,352	72.23	31,135	53.58
遠東	2,164	25,4270	72.25	184	-

\*資料來源：民航局 101 年 1-12 月統計月報－國籍航空公司全球航線客貨運概況

IATA 101 年 全球客貨運排名

客運 (延人公里數) 排名 單位：百萬			貨運 (延噸公里數) 排名 單位：百萬		
1	Emirates	153,264	1	Cathay Pacific	9,109
2	Lufthansa	135,479	2	Korean Air	8,918
3	Delta Air Lines	124,415	3	Emirates	8,132
4	Air France	123,106	4	Lufthansa	7,668
5	British Airways	114,158	5	Federal Express	7,603
6	Cathay Pacific Airways	91,990	6	Singapore Airlines	7,118
7	Singapore Airlines	86,400	7	UPS Airlines	5,530
8	American Airlines	83,643	8	China Airlines	5,411
9	KLM	82,047	9	EVA Air	4,882
10	United Airlines	73,820	10	Air France	4,700
11	Qantas Airways	68,869	11	British Airways	4,677
12	Continental Airlines	64,774	12	Cargolux	4,654
13	Qatar Airways	61,603	13	KLM	3,699
14	Korean Air	61,201	14	Qatar Airways	3,641
15	Air Canada	59,491	15	Asiana Airlines	3,577
16	Thai Airways	51,930	16	Air China	3,289
17	Turkish Airways	48,320	17	China Eastern Airlines	3,242
18	IBERIA	46,669	18	LAN Airlines	3,139
19	Air Berlin	44,116	19	Delta Airlines	2,929
20	Virgin Atlantic	39,427	20	Thai Airways	2,723
21	Etihad Airways	38,678	21	Volga-Dnepr Airlines	2,275
22	Malaysia Airlines	36,142	22	Nippon Cargo Airlines	2,268
23	Air China	34,302	23	Qantas Airways	2,254
24	SWISS	31,482	24	Etihad Airways	2,245
25	LAN Airlines	31,369	25	China Southern Airlines	2,190
26	China Airlines	31,236	26	American Airlines	2,136
27	Japan Airlines	29,167	27	All Nippon Airways	2,110
28	Aeroflot	28,307	28	Malaysia Airlines	2,023
29	Asiana Airlines	27,852	29	United Airlines	1,879
30	Alitalia	26,517	30	Virgin Atlantic	1,529

資料來源：IATA WATS 2012

英國倫敦的顧問業者 Skytrax 於 101 年依據航空公司服務標準及設備的品質分析，再透過專業估算而得到數據，將全球所有的航空公司做星級的評比，本公司再度被評為四星級。故不論是運能或服務水準與品質，本公司皆能達到全球業界水準，具備國際競爭力。

### 3.技術及研發概況

#### (1)所營業務之技術層次與研究發展

本公司研發部門係隸屬於資訊管理處，主要負責結合資訊科技與業務知識，建立本公司資訊化之服務，研發人員皆具有資訊及系統建置產品等領域之開發經驗。

#### (2)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣仟元

年度／項目	97年度	98年度	99年度	100年度	101年度
研究發展費用	364,100	23,350	30,560	70,000	91,500

#### (3)研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷	年度	100 年度		101 年度		102 年 9 月底	
		人數	%	人數	%	人數	%
博士		0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
碩士		29	21.64%	33	23.74%	39	26.17%
大專		105	78.36%	106	76.26%	110	73.83%
合計		134	100.00%	139	100.00%	149	100.00%

#### (4)最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研發成果
97年度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 建置嬰兒電子機票系統</li> <li>2. 建置美國客運即時通關(APIS Quick Query)系統</li> <li>3. 轉運艙單控管系統建置</li> <li>4. 艙單電子化及自動審核系統</li> <li>5. 建置客服中心自動發送簡訊功能</li> <li>6. 高雄分公司團體開票結報自動化</li> <li>7. 建置油價管理系統</li> <li>8. 發動機工作指令管理系統</li> <li>9. 修護工廠工具庫管理系統</li> <li>10. 設計ACARS AOC-5 介面，整合傳輸飛航操作資訊。</li> <li>11. TR 能量建置</li> <li>12. 飛機修護ERP 系統導入</li> <li>13. 建置國內首創之飛機結構監控與預防系統(ASDR)</li> </ol>

年度	研發成果
98年度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 貨況訊息自動回覆系統改版</li> <li>2. 貨況訊息簡訊回覆系統</li> <li>3. 建置網路版特殊貨物電子表單系統</li> <li>4. 建置盤櫃盤點e 化作業</li> <li>5. 建置華航BRS(Baggage Reconciliation System)系統</li> <li>6. 轉運商提單資訊系統</li> <li>7. 空中食譜(Menu Bank)整合系統</li> <li>8. 客運營航收管理分析系統建置</li> <li>9. 貨運營航收管理分析系統建置</li> <li>10. 財產管理及折舊攤提系統建置</li> <li>11. 長期資產負債系統建置</li> <li>12. PIJ 訂位資訊分析系統建置</li> <li>13. eCheck-In 及 Group Check-In(團體及個人預辦登機)線上列印『A4 尺寸二維條碼』登機證功能開發</li> <li>14. 電子郵件行銷系統功能提升</li> <li>15. 貨運客戶關係管理系統(第一階段)</li> <li>16. 新增旅行業者使用CI LINK Push 機位功能系統自動化</li> </ol>
99年度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 建立華航小型BRS 系統。</li> <li>2. 完成機場盤櫃盤點e 化。</li> <li>3. 於桃園機場 T1/T2 建置KIOSK 專區。</li> <li>4. 更新精緻旅遊機票及電子住宿券(E-Voucher)之結報作業模式。</li> <li>5. 完成開發國內線二維條碼登機證列印及登機作業。</li> <li>6. 全面改版eMall 華航購物商城操作介面。</li> <li>7. 完成網上購票e-Award 機制建置。</li> <li>8. 建置飛機構型管理、工作單編輯、修護計劃及管制之整合資訊系統。</li> <li>9. 公司會計準則(TW GAAP)轉換為國際會計準則(IFRS)編制財務報表。</li> <li>10. 建置CI.COM 企業會員專區。</li> </ol>
100年度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 建置SRS場站報告系統</li> <li>2. 精緻旅遊線上下單系統</li> <li>3. 建置eBooking 訂位開票功能</li> <li>4. 建置臺灣APIS及APP功能</li> <li>5. 地服排班系統</li> <li>6. 二代WEB電子公文系統建置</li> <li>7. IATA SIS 簡化聯航客運清帳作業建置</li> <li>8. SKYTRAX 評鑑資料轉檔分析系統</li> <li>9. 精進旅客簡訊服務</li> <li>10. 團體作業管理系統</li> <li>11. 客服作業改善</li> </ol>

年度	研發成果
101 年度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 完成行動航空M化專案 <ul style="list-style-type: none"> <li>. 行動辦公推展計劃</li> <li>. 地服行動化服務</li> <li>. 電子登機證</li> <li>. 訂位購票</li> </ul> </li> <li>2. 建置貨暢網(CCNet)貨運營運系統</li> <li>3. 完成修護ERP系統建置案第一階段</li> <li>4. 建置電子多用途票證(EMD)系統</li> <li>5. 精緻旅遊平臺精進計劃</li> <li>6. 建立班表異動自動化功能</li> <li>7. 修護會計財務作業系統建置</li> <li>8. 建置旅行社電子多用途票證(GDS EMD)系統</li> <li>9. 國際財務報導準則(IFRS)作業建置案</li> <li>10. 華夏會員服務專區系統版本提升</li> <li>11. 建立國內外各站視訊系統連線</li> </ol>
102 年度 截至 9 月底	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 完成行動航空M化專案 <ul style="list-style-type: none"> <li>. 完成貨服行動化建置</li> <li>. eShopping、eMenu行動化</li> </ul> </li> <li>2. 機師航行電子包(EFB)系統建置</li> <li>3. 建置員工雲端個人工作平臺及企業存儲環境</li> <li>4. 分公司管理資訊系統建置</li> <li>5. facebook 華航旅遊頻道與華航官網購票系統</li> <li>6. 場站經費控管SCS系統第一階段</li> <li>7. 華夏哩程酬賓系統精進案</li> <li>8. CI/AE 二航財會整合</li> <li>9. 臺北分公司客服時薪人員薪資自動化</li> <li>10. 二代健保系統</li> </ol>

#### 4.長、短期業務發展計畫

##### (1)短期發展計畫

##### A. 強化客艙及機場貴賓室軟硬體服務設施，提升顧客滿意度

配合 103 年引進新型波音 B777-300ER 客機，已著手進行「新世代客艙產品」設計，屆時將以嶄新的內艙提供給旅客更舒適的飛行旅程。此外，為提供旅客更優質的候機服務，將持續進行本公司機場廈貴賓室軟硬體改善措施，有效提升本公司服務產品的競爭能力。

##### B. 持續引進區域型新客機，強化亞洲航網運能

為符合穩健成長之需求，以及配合本公司航網發展策略，將持續引進 B737-800 或 A330-300 等區域型客機，並研究及評估未來引進新型窄體客機之可行性

C. 戮力拓展兩岸直航市場，提升兩岸旅運服務品質

隨著兩岸政策逐步開放，本公司除積極掌握開航增班的機會，同時開發培養 2、3 線城市，並積極爭取陸客來臺中轉之機會，擴大布局大陸航網。此外為加強兩岸往來旅客服務品質，本公司將持續透過「大中華攜手飛」聯盟合作，提升聯盟會員更優質、更便利的飛行服務。

D. 積極強化東北亞航班密度，促進東亞樞紐形成

臺灣和日本一向交流往來密切，尤其在日本 311 發生地震海嘯之後，日人為感謝臺灣人民大力捐助，101 年共超過 143 萬名日本旅客來臺觀光，也成為臺灣觀光市場的第二大客源；日本也是最受臺灣旅客歡迎的旅遊地點之一。本公司未來將強化臺日 3/4 航權（兩地直飛）旅客，增加 6 航權旅客比重及增加網路銷售。在 102 年 3 月開航高松(TAK)航點後，也將使東北亞航網更密集。繼東北亞航線後，東南亞主要航線也將陸續增班，以建置本公司在亞洲地區的轉運能量。

E. 拓展紐澳航線，鞏固臺美市場

本公司自 100 年起由臺北-布里斯本航線延伸至奧克蘭，為臺灣唯一飛航紐西蘭之航空公司，101 年起復航臺北-雪梨-奧克蘭延遠航段，臺灣往返紐澳之旅次成長可期，並將積極爭取日本與歐洲等地赴臺轉往紐澳之客源，提供前往南半球旅遊的旅客更直接便捷的航空服務。自 101 年 11 月 1 日起國人赴美免簽，赴美觀光旅遊、探親訪友、商務考察等便利性提高，將刺激美國市場成長預估 10%。102 年於本公司新長程航機引進前，將以維持淡季期間班表穩定、視市場需求飛航包機，增進市佔率為主要目標。

F. 增開 JKT/KUL 貨機定期航班，進一步開發東協市場並增加亞洲區間貨源；因應貨運市場漸次回穩，增開越洋線定期航班 TPE/LAX、TPE/ORD 以提高貨機使用率及增加東、西向貨源裝載。

G. 持續發揮曼谷為亞洲轉運中心，開發臺北經曼谷延遠至歐洲航線外，增加歐洲至東南地區直航產品，以進一步提升東南亞往返歐洲市佔率。

H. 著眼於冷鍊(Cold Chain)市場潛力，本公司與業界主要裝備廠商-ENVIROTAINER 簽約合作開發溫控產品。

(2)長期發展計劃

A. 提高航機修護標準，精進飛航品質，保障飛航安全

本公司將持續致力於飛航安全之提昇，並高於業界的修護標準，全面保障航機飛航安全。對於飛航相關人員培訓活動與訓練設備之購置，均投入相當資源全力支持，配合華航嚴謹完善的安全訓練，養成專業之航務、機務、地面勤務操作人員，落實「安全管理系統」(Safety Management System, SMS)之執行，以確保飛安品質。本公司 102 年度航空保險保費已較上年度降低 12

%，代表華航的飛安成果獲得保險市場的客觀肯定，我們將持續積極維持飛航安全及紀律，務必給予旅客最安全的飛行旅程。

**B. 強化機隊營運效能，加速航機汰舊換新**

機隊效能提升，目的在於提高航機使用率及營運競爭力。引進新一代效率更佳之機種，以汰換部分漸失競爭力的機種，期望降低單位營運成本，增強營運競爭能力。

**C. 多角化經營，整合航空運輸服務**

為發揮集團經營之綜效，追求全方位卓越品質的服務，以及高效率的作業流程，本公司已建立完整的航空服務產業版圖，轉投資事業涵蓋航空事業、地勤服務業、貨運物流業、觀光服務業、資訊網路業、空廚餐飲業、洗滌清潔業、航太科技業、投資租賃業等。未來本公司將持續針對各潛力市場進行評估，並適時進入市場，以達成營運綜效。

**D. 提升客艙軟硬體服務，強化服務品質**

航空業為典型服務產業，在現今激烈的航空市場，華航以兼顧「以客為尊」的服務理念及符合成本效益的方式，達成整體服務水準的提升，持續在服務及產品創新上回應顧客的需求，長期將以追求「世界一流航空公司」服務品質與效能為目標。

**E. 積極拓展航權開發新市場，並持續深耕開發大陸地區第二、三線城市及東北亞、東南亞地區航空貨運市場。**

**F. 本公司加入天合聯盟貨運，除了提昇華航在全球業界知名度外，也有助增加臺灣的國際能見度，利用聯盟航網和遍布歐、亞、美、非的夥伴深化合作，將全球貨運帶入臺灣或經由臺灣轉運，與在地桃園航空城的長遠發展相輔相成，打造臺灣成為亞太地區重要之樞紐中心。**

**G. 貨機運能調整佈署**

因應航空貨運市場混沌未明，本公司除了於 101 年透過封存三架 B744 貨機以處置剩餘運能。閒置運能除爭取外租或出售機會外，本公司並持續尋覓適當外部合作案，以航機移轉或作價方式活化資產運用之可能。

**H. 持續推動電子商務及網路行銷，便利廣大網路使用族群**

面臨嚴峻的經濟環境，航空業之競爭也更加白熱化，為了促進旅客消費之便捷性，同時降低銷售成本，本公司之電子商務服務內容，也將越趨多元化，以吸引更多網路消費者，開發更多消費群。本公司近年來陸續新增服務功能，除了備受喜愛的網路購票、選位、選餐、報到及自助列印登機證外，為引領潮流與趨勢及符合龐大的行動商務族群的需求，推出全新 CI Mobile iPhone App 行動商務服務，透過「CI Mobile」行動商務服務，從手機查詢包括時刻表、班機離到動態、華夏會員服務、促銷優惠方案等最新訊息，也可以預辦

華航集團國際線班機登機手續及查詢臺灣地區華航各地營業據點服務電話，提供旅客更方便、即時的服務。未來華航將持續發展 e 化作業，提升服務品質與效率。

I. 配合國家航空城發展計畫，以桃園機場作為營運發展樞紐

配合桃園航空城發展計畫，華航身為國家旗艦航空公司，將積極協助桃園機場提升運量及做為亞太地區樞紐機場，以打造桃園機場「不夜城」的概念，透過增加夜航班機的綿密服務，強化華航區域航網網絡，提供轉機旅客便利的銜接；夜航班機的票價優勢，也讓旅客有更多元的航班選擇。

J. 重視人才培育，追求企業永續發展

人才是華航重要的資產，未來將持續培育更多年輕優秀的人才以及讓組織年輕化，例如每半年都會有管理人才培訓班；挑選學歷好、表現優、考績佳的人才，進行為期兩年的培育計畫，每年讓管培人員到不同單位磨練學習，2 年內至少會有 2~3 個職務的調動，表現好的人員就做為未來升遷的優先考量。

(二) 市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司最近二年度客、貨運分區域載客/貨情形(RPK/ FRTK、REV)及客貨運市場占有率等關鍵績效指標詳如下表：

A. 客運

單位：人/百萬公里/新臺幣百萬元

地區 \ 項目	100 年度			101 年度		
	載客人數	RPK(mn)	客運營收	載客人數	RPK(mn)	客運營收
Trans-Pacific	1,328,497	10,920	19,546	1,416,905	11,442	21,370
Europe	768,427	5,227	9,050	693,051	4,676	8,409
South-East Asia	2,705,412	7,203	15,820	2,764,795	7,245	16,488
Domestic	138,405	41	194	126,628	37	184
Hong Kong	2,350,036	1,750	8,777	2,240,104	1,668	7,818
North-East Asia	1,949,289	3,476	12,550	2,425,735	4,352	16,122
Australia	228,355	1,330	2,526	250,436	1,361	2,724
Mainland China	1,952,386	1,850	12,363	2,189,168	2,084	13,506
總計	11,420,807	31,798	80,825	12,106,822	32,864	86,621

註 1：酬載旅客延人公里(RPK)係以酬載旅客人數乘以飛行距離(公里)。

註 2：以上數據包括定期航班、包機、加班機。

## B. 貨運

單位：百萬公里/新臺幣百萬元

地區 \ 項目	100 年度		101 年度	
	FRTK(mn)	貨運營收	FRTK(mn)	貨運營收
Trans-Pacific	3,813	26,957	3,146	23,016
Europe	975	7,643	813	5,989
South-East Asia	630	6,840	576	6,308
North-East Asia	130	2,542	154	2,951
Australia	44	343	53	410
Mainland China	79	2,064	86	2,136
總 計	5,670	46,388	4,828	40,809

註 1：酬載貨物延噸公里(FRTK)係以酬載貨物重量乘以飛行距離(公里)。

註 2：以上數據包括定期航班(scheduled flights)、包機(charter flights)、加班機(extra flights)。

### (2) 市場占有率

航空公司 \ 年度	客運		貨運	
	100 年度	101 年度	100 年度	101 年度
華航	30.97%	29.10%	32.34%	31.51%
長榮	20.68%	20.83%	28.41%	27.94%
復興	3.50%	3.55%	0.33%	0.34%
華信	2.90%	3.04%	0.72%	0.66%
立榮	1.83%	2.04%	0.74%	0.89%
遠東	0.02%	0.50%	0.00%	0.00%
其他-外籍業者	40.10%	40.93%	37.47%	38.67%

資料來源：民航局 101 年 1-12 月統計月報—國籍航空公司國際航線客貨運市場佔有率

### (3) 市場未來供需狀況與成長性

參考各經濟預測機構所提出的展望報告，IMF 預測 102 年全球經濟成長為 3.6%，經濟學人(EIU) 預估為 2.5%，二者皆較 101 年上揚 0.3 個百分點；經濟合作發展組織(OECD)則預估各成員國明年經濟可望成長 1.4%，優於今年的持平；其餘如環球透視(Global Insight)等機構看也多抱持類似看法。依照 102 年 1 月 OECD 所發佈的 33 個成員國綜合經濟領先指標達到 100.4，較長期平均水準 100 進一步上漲，表示世界主要經濟大國經濟前景正在改善。IATA 首席經濟學家皮爾 (Brian Pearce) 表示，雖然歐洲經濟復甦緩慢，但是美國復甦加速，而且新興國家預計維持強勁成長，因此航空產業對 102 年之後的展望由原保守預估趨勢，轉而傾向樂觀。

#### A. 客運

根據交通部觀光局統計，101 年臺灣地區客運市場，外人來臺約為 731 萬人次(成長率 20.1%)、國人出國約 1,023 萬人次(成長率 6.8%)，總計整體之成長率為 13%。其中臺灣地區往返日本/東南亞/港澳/中國大陸之客運需求，估計一年約 1,600 萬人次，平均年成長率約 13%，而中國大陸佔整體旅次將近 5 成，且其年成長率亦為最高。越洋線部分，持續受惠



於美國免簽證效應下，預期將吸引更多前往美國觀光旅遊的臺灣旅客，整體運量亦將有所提升。推估 102 年之外人來臺成長率為 15.2%，國人出國成長率 4.7%，整體市場成長率為 9.1%，主要客運成長動能為大陸、日本及美國市場。

至於途經臺灣的轉運市場部份，日本、韓國往返東南亞、中國大陸南部及澳洲仍有部分有係透過中間點轉運之方式，中轉點包括新加坡、臺灣及香港等地。在臺日、臺韓航空協議修訂後，此等日、韓中轉至東南亞、華南地區之旅客將為近期發展之重點。

#### B. 貨運

臺灣貨運市場方面，101 年國際航空貨運進出口總運量約 108 萬公噸(衰退 0.6%)，進口運量約為 51.2 萬噸(成長 0.5%)，占進出口總運量之 47%，出口約 57.3 萬噸(衰退 1.6%)占 53%。自 2005 年以來，臺灣地區航空貨運之進出口總貨量即以每年 1.5%的比率衰退，香港市場、東南亞與歐美間亦呈相同走勢。

至於 102 年臺灣地區貨運需求預估進口貨量可與 101 年持平，而出口貨量則仍呈微幅下滑之勢，主要貨運成長動能為大陸、亞洲區間(東北亞往返東南亞)市場，故爭取中、日、韓之進出口貨物赴臺中轉，則為近期運能佈局之重點。

#### (4) 競爭利基

##### A. 龐大機隊陣容提供充足運能

截至 102 年 8 月 31 日止，本公司擁有波音、空中巴士等各型航機共 75 架(客機 54 架/貨機 21 架)，平均機齡 9.9 年；未來將持續擴充運能，102 年將陸續引進 1 架空中巴士 A330-300 新機及 3 架波音 737-800 型客機，充足的運能成為未來發展之利基。

##### B. 嶄新客艙內裝及候機服務設備

為提供旅客更優質舒適的服務，本公司如期於 101 年 10 月底完成 9 架 B747-400 客機的改艙計畫並派飛使用。另 102 年亦將進行 B737-800 型客機客艙整新計畫，以提升整體服務滿意度，成為更具競爭力的航空公司。此外，為提供旅客更優質的候機服務，將進行本公司桃園機場第一航廈貴賓室軟硬體設施改善作業，第二航廈高艙等旅客專屬貴賓室亦於 102 年 3 月正式啟用，將有效提升本公司服務產品的競爭能力。

##### C. 航線網絡密集飛航城市遍佈世界

本公司經營航運業已逾 50 年，除自有航線外，並與他航以共用班號方式聯營合作，服務航點遍佈歐、美、亞、澳四大洲達 28 個國家/地區及 113 個航點(截至 102 年 4 月 30 日止)，形成完整的客、貨運飛航網路。又本公司積極布局

兩岸航線，華航集團兩岸航網涵蓋中國東北、華北、華中、華南，市占率為各家航空公司最高。本公司積極在全球市場佈局，讓旅客可藉由華航的綿密航網，往來臺灣、大陸及全球主要城市之間，提供旅客更便捷及完善的服務。

#### D. 積極參與聯盟合作共同創造綜效

華航自 100 年 9 月正式加入 SkyTeam 天合聯盟後，101 年更加入天合聯盟貨運，成為臺灣第一家加入國際航空貨運聯盟的航空公司。此外本公司亦與大陸「南航」、「東航」及「廈航」共組「大中華攜手飛」合作聯盟，提供 4 家航空公司會員更優質便利的服務，進而強化顧客服務滿意度。

### (5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### A. 有利因素

臺灣地理位置適中，足以發展亞太地區空運轉運中心；亞太地區空運市場潛力無窮，發展空運中心可以掌握此一商機，同時也可進一步暢通人與貨的進出，加強跨國企業在臺設置營運中心的誘因。臺灣擁有絕佳的地理位置，又有綿密的經貿網絡、豐富的觀光資源，頗具規模的國際機場設施，有利於臺灣發展成為航空客貨轉運中心，帶進更多貨運量亦刺激客運之成長。

持續受惠於美國對臺免簽之效應下，越洋航線運量將有所提升。根據美國商務部預測：「在無 VWP 的情況下，臺美間旅客量於 101-105 年間平均每年將有 4.8% 的成長」；而依目前臺灣每年約有 40 萬人前往美國訪問觀光來看，估計每年約可增加近 2 萬旅客人次。另由過去韓國、新加坡等國的開放經驗來看，美國免簽證計劃可刺激旅客訪美，運量成長幅度為 10%~24%。推估 102 年，臺美旅客將可達 10% 以上成長。

兩岸直航持續開放，101 年底航班數由每週 558 班增至 616 班，大陸航點數也從 41 個增至 49 個。101 年統計兩岸航空直航旅客總運量達 894 萬人，較 100 年成長 25%，顯示兩岸直航需求仍具相當潛力。

航空產業的經營成本高，且因競爭激烈，收入提高不易，許多航空公司選擇加入各大航空聯盟，以合作替代競爭，除有效降低營運成本外，並可藉以突破航權限制，擴大市場營運範圍；本公司已正式加入天合聯盟，將助於公司整體營運成長及獲利。

#### B. 不利因素

航空業之經營環境一向具有高風險的特質，航空產業深受全球的政治動盪與天然災害之影響；102 年初東北亞情勢不穩定，兩韓戰爭一蹴即發，加上大陸地區陸續傳出 H7N9 流感疫情，令許多國外遊客望之卻步。而居高不下的燃油價格也將持續造成航空產業的經營壓力。

廉價航空加入促使市場競爭更為激烈，尤其近年來亞洲開使掀起廉價航空風潮，瓜分了傳統航空業部份客源，也使得航空市場營運面臨嚴峻的挑戰。

## 因應對策

有鑒於油料成本約佔整體營運成本 43%，因此透過徵收燃油附加費及尋找省油方案，如規劃最佳化航路、淘汰或地停舊機種、航機減重等來降低油料成本。

透過資訊收集與管理方式密切掌握全球政治及經濟脈動，為隨時因應變化莫測的營運市場，可透過機動性之航班調整，以及航機之調派，彈性調整運能，提升航線之載客率及獲利率。

持續加強成本控管與推動「火鳳凰專案」，結合相關營運、行政、財務部門，尋找新的空間，朝結構、流程、產品、外購等四大方向努力，找出具體方法，降低虧損；跳脫現有的框架，發揮創意廣增營收。

掌握天空開放商機，積極開闢新航點/線，強化網路，同時擴大與聯航之合作，開拓全球航網，創造收益。

本公司為順應市場趨勢，將持續不定期地推出各種促銷活動，同時提升產品服務品質，以強化本公司競爭能力。此外，本公司亦將持續評估自行成立低成本航空公司之可行性，由於低成本航空的營運模式與傳統航空業者截然不同，且一個國家的低成本航空業能否蓬勃發展，與其民航環境，如：法令條件、機場措施、消費者習慣等息息相關；此並非一蹴可及，需要作整體考量與評估，因此我們將維持「積極爭取、審慎評估」的態度。

2. 主要產品之重要用途及產製過程：不適用(本公司為航空運輸業)。
3. 主要原料之供應狀況：不適用(本公司為航空運輸業)。
4. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

### (1) 最近二年度毛利率比較變動分析表

單位：新臺幣仟元；%

年度	營業收入	營業毛利	毛利率(%)	毛利率變動率(%)
100 年度	142,310,680	9,345,172	6.57%	—
101 年度	143,452,702	11,467,333	7.99%	21.61%

### (2) 毛利率變動率達 20% 以上之說明

本公司 100~101 年度三大產品中，由於其他項產品銷貨比重不大，且各品項組合眾多，產品售價及成本差異甚大，其價量分析將產生有巨大差異，且不具代表性，因此擬就客運業務及貨運業務進行毛利率變動分析：

單位：新臺幣仟元

主要產品	分析項目	100~101 年度	說明
客運	(A)銷貨收入差異分析		銷貨收入：增加 5,872,105 仟元
	P(Q'-Q)	2,877,162	1.數量差異有利 2,877,162 仟元，主係 101 年度旅遊市場在日本走出 311 大地震及核災影響，復以兩岸關係平穩發展，陸方陸續開放二線城市居民入臺自由行及美國對臺實施免簽證等利多影響下，致客運載客量增加，因而產生有利之數量差異。 2.價格差異有利 2,897,721 仟元，因大陸旅客來臺旅遊熱潮不減，使得 101 年度客運平均單位售價較 100 年度上漲，而產生有利之價格差異。 3.組合差異有利 97,223 仟元。
	Q(P'-P)	2,897,721	
	(P'-P)(Q'-Q)	97,223	
	P'Q'-PQ	5,872,105	
	(B)銷貨成本差異分析		銷貨成本：增加 3,842,330 仟元
	P(Q'-Q)	3,137,594	1.數量差異不利 3,137,594 仟元，主係長程航線持續增加，使得 101 年度客運公里數增加，而產生不利之數量差異。 2.價格差異不利 675,911 仟元，主係國際油價持續上漲，而產生不利之價格差異。 3.組合差異不利 28,824 仟元。
	Q(P'-P)	675,911	
	(P'-P)(Q'-Q)	28,824	
	P'Q'-PQ	3,842,330	
(C)銷貨毛利變動金額	2,029,775	毛利差異：綜上所述，101 年度毛利較 100 年度增加 2,029,775 仟元。	
貨運	(A)銷貨收入差異分析		銷貨收入：減少 5,625,302 仟元
	P(Q'-Q)	(8,120,275)	1.數量差異不利 8,120,275 仟元，主係貨運市場因歐債危機及美國經濟復甦緩慢故需求疲軟，致 101 年度貨運載貨量(FRTK)較 100 年度減少，因而產生不利之數量差異。 2.價格差異有利 3,021,339 仟元，因反應油價上漲故調整運價，使得 101 年度貨運平均運價較 100 年度調漲，而產生有利之價格差異。 3.組合不利差異 526,365 仟元。
	Q(P'-P)	3,021,339	
	(P'-P)(Q'-Q)	(526,365)	
	P'Q'-PQ	(5,625,302)	
	(B)銷貨成本差異分析		銷貨成本：減少 5,073,476 仟元
	P(Q'-Q)	(10,613,970)	1.數量差異有利 10,613,970 仟元，主係貨運載貨量較 100 年度減少，相對使得銷貨成本隨之減少，而產生有利之數量差異。 2.價格差異不利 6,921,853 仟元，主係國際油價持續上漲，而產生不利之價格差異。 3.組合有利差異 1,381,359 仟元。
	Q(P'-P)	6,921,853	
	(P'-P)(Q'-Q)	(1,381,359)	
	P'Q'-PQ	(5,073,476)	
(C)銷貨毛利變動金額	(551,826)	毛利差異：綜上所述，101 年度毛利較 100 年度減少 551,826 仟元。	

註 1：P' Q'：最近年度單價、數量；PQ：前一年度單價、數量

## 5. 主要進銷貨客戶名單

(1) 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新臺幣仟元；%

項目	100 年度				101 年度				102 年前三季			
	名稱(註)	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱(註)	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱(註)	金額	占當年度截至前季止進貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	臺灣中油	15,839,902	12.67	無	臺灣中油	15,898,106	12.88	無	臺灣中油	12,867,213	14.17	無
	其他	109,175,528	87.33	—	其他	107,528,348	87.12	—	其他	77,914,945	85.83	—
	進貨淨額	125,015,430	100.00	—	進貨淨額	123,426,454	100.00	—	進貨淨額	90,782,158	100.00	—

### 增減變動原因：

本公司係屬航空服務業，而向臺灣中油進貨係以航空燃油為主，整體而言，進貨比重尚屬穩定。

(2) 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

本公司為航空服務業，消費對象為一般社會大眾，並無特定主要銷售客戶。

## 6. 最近二年度生產量值及變動分析

年度	100年度	101年度	增(減)率
供給量及載運量			
可售座位公里(仟) Available Seat Kilometers (ASK)	40,773,326	42,511,063	4.26%
酬載旅客延人公里(仟) Revenue Passenger kilometers (RPK)	31,798,224	32,864,478	3.35%
載客率 (%)	77.99%	77.3%	(0.68)%
可售噸公里(仟) Freighter Available Ton Kilometers (FATK)	8,076,088	6,772,513	(16.14)%
酬載貨物延噸公里(仟) Freighter Revenue Ton Kilometers (FRTK)	5,670,494	4,827,616	(14.86)%
載貨率 (%)	70.21%	71.3%	1.07%
客貨運能總供給(仟) Available Ton Kilometers (ATK)	11,745,688	10,598,509	(9.77)%
客貨運總運量(仟) Revenue Ton Kilometers (RTK)	8,532,334	7,785,419	(8.75)%
整體裝載率 (%)	72.64%	73.5%	0.82%

### 增減變動原因：

本公司係屬航空服務業，101 年度旅遊市場在日本旅遊市場走出 311 大地震及核災影響，復以兩岸關係平穩發展，陸方陸續開放二線城市居民入臺自由行及美國對臺實施免簽證等利多影響下，酬載旅客延人公里(仟)較 100 年度成

長。貨運市場則因歐債危機及美國經濟復甦緩慢故需求疲軟，致可售噸公里(仟)較 100 年度下滑。

### 7. 最近二年度銷售量值及變動分析

單位：仟收益旅客/噸公里；新臺幣仟元

項目	100 年度		101 年度	
	收益旅客 /噸公里	金額	收益旅客 /噸公里	金額
客運收入	31,798,224	80,825,429	32,864,478	86,621,265
貨運收入	5,670,494	46,388,470	4,827,616	40,808,925
其他營業收入	—	5,026,570	—	5,178,641
合計		132,240,469		132,608,831

#### 增減變動原因：

本公司客運業務 101 年度銷售量值均較 100 年度增加，主係 101 年度旅遊市場在日本旅遊市場走出 311 大地震及核災影響，復以兩岸關係平穩發展，陸方陸續開放二線城市居民入臺自由行及美國對臺實施免簽證等利多影響下，貨運市場則因歐債危機及美國經濟復甦緩慢故需求疲軟，致貨運業務較 100 年度下滑 12.07%，因貨運業務營收下滑金額小於客運業務營收成長金額，致 101 年度營收淨額較 100 年度微幅增加 0.80%。

### (三) 最近二年度從業員工人數

單位：人；%

項目 \ 年度		100 年度	101 年度	102 年度截至 9 月 30 日止
員工 人數 (人)	營運人員	3,156	3,171	3,089
	修護人員	2,178	2,198	2,226
	空勤人員	3,276	3,573	3,641
	其他類別人員	1,968	1,924	1,888
	合計	10,578	10,866	10,844
平均年歲		41.39	41.30	41.47
平均服務年資(年)		13.89	13.88	14.07
學歷 分布 比率 (%)	博士	0.12%	0.11%	0.11%
	碩士	7.31%	7.67%	8.18%
	大學	49.67%	51.64%	52.32%
	專科	32.65%	31.10%	30.60%
	高中(含)以下	10.25%	9.48%	8.79%

#### (四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司修護工廠已於 100 年完成「水污染防治許可證」、「廢棄物清理計畫書」核可文件及「毒性化學物質運作量低於最低管制限量之運作核可文件」更新，並依規定登錄設置廢棄物清理專業技術人員及廢水處理專責人員，且按時申報繳納空氣污染防制費及公告應回收廢棄物清除處理費。

- 2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

102 年 8 月 31 日

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
第一廢水場	1	83.11.30	130,281,084	68,397,569	處理發修工廠內 NDI 及表面處理工廠所產生之工業廢水
第二廢水場	1	86.5.1	105,407,750	74,743,676	處理飛機除漆、清洗、零件清洗及 NDI 產生之工業廢水
三機空污防制設施	1	87.9.30	130,000,000	94,545,454	處理飛機除漆、噴漆及油箱排氣產生之廢氣
發修工廠空污防制設施	1	84.1.1	42,704,000	22,419,600	處理發修工廠內表面處理工廠所產生之廢氣

- 3.近二年度及截至公開說明書刊印日止，改善環境污染之經過：無此情事。
- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額與未來因應對策及可能之支出：無此情事。
- 5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：

本公司目前無任何之污染情形，故對本公司盈餘並無明顯影響；而由於環保績效之良窳，已成為企業展現社會責任的重要指標之一，又於綠色消費主義盛行之趨勢下，積極投入環保工作，預期對本公司之競爭地位將有正面影響；另本公司未來二年度預計之環保資本支出如下表：

項目	年度	
	103 年度	104 年度
環保設備操作及維修保養費用(不含折舊)	3,000	3,000
廢水設備申請代檢機構執行定期採樣檢測及證照費用	75	75
廢棄物清除處理費用	2,800	3,000
航空噪音防治費(依機型、架次數繳交航站)等	145,000	145,000
環境管理系統建置與策略研究專案費用	4,120	4,120

## (五) 勞資關係

1. 公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護情形

### (1) 勞資關係和諧：

77年5月4日，中華航空股份有限公司產業工會奉勞委會勞資一字11590號成立，為全國總工會直屬會員工會之一。100年7月29日因配合工會法修訂，經勞委會准予更名為中華航空股份有限公司企業工會。工會成立以來，勞資雙方溝通良好，已發揮促進勞資關係和諧之功能。

### (2) 退休制度與退休金準備：

A. 勞基法舊制退休金：本公司勞工退休準備金監督委員會，於民國76年6月奉臺北市政府北市社二字43791號函成立，歷年來勞基法舊制退休金之提撥、支付均依勞基法辦理。

B. 勞工退休金條例新制退休金：本公司依據政府民國93年6月30日總統華總(一)義字第09300121821號令頒佈之勞工退休金條例，自94年度7月起均依該條例之規定對適用該條例之員工按月提繳新制退休金至勞保局。

### (3) 勞資溝通：

員工人數較多之內部單位如修護工廠、地勤服務處、空服處、航務處、臺北分公司及高雄分公司等，皆定期舉辦溝通會議，另由員工票選及工會選舉代表參加每月全公司性質之勞資會議，以增進內部瞭解與溝通。

### (4) 福利措施：

A. 自87年8月開辦「員工持股信託」，員工依個人意願參加，分別按職等自員工每月薪資中扣繳一定金額，截至102年6月底止，在會人數共計2,224人。

B. 本公司職工福利委員會於民國56年12月奉臺北市政府北市職福字第038號函成立，並依法由公司及員工提撥福利金，辦理下列福利事項：

結婚補助、喪葬補助、災害補助、旅遊補助、員工子女品學兼優獎學金、重陽敬老慰問、康樂體育活動、福利餐點、節慶禮券、急難及購物貸款、生日禮金、生育補助等

### (5) 簽訂團體協約：

本公司團體協約已於101年1月17日簽訂續約，翌日生效，同年3月29日勞委會發文核準備查。條文內容全文的電子版已公佈於『華航企業資訊網站』中週知。

申訴管道之利用方面：100年3月至101年4月底止，共處理22件申訴案；101年5月至102年6月底，共處理23件申訴案。

### (6) 心理諮商部份：



100 年 3 月至 101 年 4 月底共 76 人次 148.5 小時之個別諮商；101 年 5 月至 102 年 6 月底，共 70 人次、113 小時之個別諮商。

(7)藉由各項培育制度與教育訓練之推展、鼓勵學習，強化人員的知識與技能外，同時持續蓄積公司內部知識並充分交流，以朝學習型組織邁進，如管理人才培育制度之推展以及依華航大講堂訓練架構辦理策略職能、管理職能、專業職能、共通職能等訓練課程。

- 鼓勵員工參加職訓局『產業人才投資計畫』中各項課程自主學習，將同仁通過之各種學分班或非學分班課程，登錄於 E-Learning 學習系統外訓紀錄中，並對參訓同仁自費額部分予以補助。
- 爭取職訓局『人力提升計畫』訓練補助，職訓局對 101 全年訓練補助經費新臺幣 49 萬元。
- 申請航發會 101 年『航空產業專業暨相關管理訓練』經費新臺幣 200 萬元。
- 推展辦理策略職能、管理職能、專業職能、共通職能等課程共計 105 班次與 10,316 人次。
- 營銷類訓練：含營業策略、客運作業、貨運作業及相關 OJT 訓練等，共計辦理 222 班次，受訓人次計 13,327 人。
- 專業技術類：含企業安全/檢核作業、航務作業、聯管作業及 EMO 作業等，共計辦理 1,219 班次，受訓人次 33,509 人。
- 服務類：含服務品保、公關通識、服務作業、地服運務作業及空中用品相關作業之訓練，共計辦理 889 班次，受訓人次達 36,928 人
- 其他類：含投資管理單位作業、法保、財務、資訊技術、人力管理規劃等，共辦理 157 班次，受訓人次計 11,961 人。

(8)公司訂有「員工行為規範」，並於員工新進時安排有關「員工權利與義務」之課程說明，本公司「員工行為規範」內容如下：

- 禁止員工利用職務之便，使得自身或他人獲致不當利益。
- 員工對於公司本身或涉及客戶之資訊，除經授權或法律許可者外，應負有保密義務。
- 員工應遵守較高標準行為規範。

(9)公司內部依法被處分後對內部相關人員之懲處情形：無。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

最近三年度及截至 102 年 9 月止因勞資糾紛所受損失為 5,390 仟元(給付薪資之訴、確認僱傭關係之訴、給付職業災害補償金之訴與行政罰鍰等)。由於訴訟案係個案判決，不易預知訴訟結果和估計未來可能發生之損失。

二、不動產、廠房、設備及其他不動產

(一) 自有資產

1. 取得成本達實收資本額百分之十或新臺幣一億元以上之不動產、廠房、設備資料

102年8月31日；單位：新臺幣仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
747-400 (B18203)	架	1	86.12.5	4,144,221	0	1,154,782	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
747-400 (B18205)	架	1	86.12.18	4,345,610	0	1,519,291	客營處/ 客行處	-	-	註	-
747-400 (B18206)	架	1	87.2.25	4,651,261	0	1,459,353	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
747-400 (B18207)	架	1	87.9.28	4,696,974	0	1,662,385	客營處/ 客行處	-	-	註	-
747-400 (B18208)	架	1	87.11.20	4,695,769	0	1,768,992	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
747-400 (B18209)	架	1	88.6.25	4,903,989	0	1,711,022	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
747-400 (B18251)	架	1	93.10.12	2,941,380	0	896,510	客營處/ 客行處	-	-	註	-
747-400 (B18210)	架	1	93.12.7	5,304,522	0	3,079,058	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
747-400 (B18211)	架	1	93.12.20	5,505,727	0	3,245,809	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
747-400 (B18212)	架	1	94.3.24	5,356,851	0	3,255,409	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
747-400 (B18215)	架	1	94.4.26	5,525,526	0	3,395,410	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
747-400 (B18201)	架	1	99.10.11	1,759,802	0	1,043,217	客營處/ 客行處	-	-	註	-
747-400 (B18202)	架	1	99.10.11	2,044,826	0	1,451,962	客營處/ 客行處	-	-	註	-
A330 (B18301)	架	1	93.6.28	3,180,952	0	1,659,240	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
A330 (B18302)	架	1	93.7.8	3,297,510	0	1,819,519	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
A330 (B18303)	架	1	93.12.10	3,075,019	0	1,674,941	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
A330 (B18305)	架	1	94.6.16	3,094,189	0	1,849,809	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
A330 (B18306)	架	1	94.7.8	3,138,048	0	1,865,381	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
A330 (B18307)	架	1	94.9.21	3,185,239	0	1,904,446	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
A330 (B18310)	架	1	95.1.20	3,287,924	0	2,212,935	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
A330 (B18311)	架	1	95.6.20	3,417,625	0	2,231,833	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
A330 (B18316)	架	1	96.5.16	3,529,410	0	2,349,818	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
A330 (B18317)	架	1	96.10.1	3,497,871	0	2,370,218	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
A340-300 (B18805)	架	1	90.7.23	3,617,272	0	1,427,997	客營處/ 客行處	-	-	註	-
A340-300 (B18806)	架	1	90.10.31	3,649,595	0	1,558,270	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
A340-300 (B18807)	架	1	92.7.21	3,695,516	0	1,739,691	客營處/ 客行處	-	-	註	-
737-800 (B18601)	架	1	87.10.26	1,183,207	0	390,675	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
737-800 (B18612)	架	1	89.10.30	1,425,408	0	591,437	客營處/ 客行處	-	-	註	-
737-800 (B18615)	架	1	91.7.26	1,510,534	0	655,841	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
737-800 (B18608)	架	1	96.8.29	1,198,861	0	414,741	客營處/ 客行處	-	-	註	-
737-800 (B18609)	架	1	96.8.29	1,239,558	0	444,246	客營處/ 客行處	-	-	註	-
737-800 (B18605)	架	1	100.9.23	663,821	0	514,054	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
737-800 (B18606)	架	1	100.9.23	586,765	0	454,859	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
737-800 (B18617)	架	1	100.9.23	515,609	0	401,343	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
737-800 (B18607)	架	1	100.9.28	1,192,131	0	354,120	客營處/ 客行處	-	-	註	-
737-800 (B18610)	架	1	100.9.28	606,055	0	507,146	客營處/ 客行處	-	-	註	抵押借款
747-400F (B18701)	架	1	89.7.6	4,770,345	0	2,344,290	貨營處	-	-	註	-
747-400F (B18702)	架	1	89.7.28	4,691,646	0	2,202,216	貨營處	-	-	註	-
747-400F (B18703)	架	1	89.8.29	4,675,910	0	2,289,830	貨營處	-	-	註	-
747-400F (B18705)	架	1	90.2.9	4,744,637	0	2,404,641	貨營處	-	-	註	-
747-400F (B18706)	架	1	90.3.2	4,835,429	0	2,509,751	貨營處	-	-	註	抵押借款
747-400F (B18707)	架	1	90.4.11	4,911,713	0	2,479,210	貨營處	-	-	註	-
747-400F (B18710)	架	1	91.3.15	5,343,336	0	3,042,215	貨營處	-	-	註	抵押借款
747-400F (B18711)	架	1	91.9.24	5,459,414	0	3,116,767	貨營處	-	-	註	-
747-400F (B18712)	架	1	92.7.22	5,279,089	0	3,097,625	貨營處	-	-	註	抵押借款
747-400F (B18715)	架	1	92.8.29	5,281,589	0	3,115,510	貨營處	-	-	註	抵押借款
747-400F (B18716)	架	1	92.12.12	5,288,595	0	3,219,650	貨營處	-	-	註	抵押借款
747-400F (B18717)	架	1	93.5.14	5,628,479	0	3,574,402	貨營處	-	-	註	抵押借款
747-400F (B18718)	架	1	93.6.18	5,630,012	0	3,566,962	貨營處	-	-	註	抵押借款

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
747-400F (B18719)	架	1	94.1.18	5,167,288	0	3,394,914	貨營處	-	-	註	抵押借款
747-400F (B18720)	架	1	94.5.12	5,285,735	0	3,567,133	貨營處	-	-	註	抵押借款
747-400F (B18721)	架	1	94.8.5	5,291,161	0	3,578,339	貨營處	-	-	註	抵押借款
747-400F (B18722)	架	1	95.6.29	5,778,583	0	4,021,192	貨營處	-	-	註	抵押借款
747-400F (B18725)	架	1	96.4.20	6,425,342	0	4,649,240	貨營處	-	-	註	抵押借款

註:整個機隊投保航空險，由國際及國內泰安產險等9家保險公司共同承保。

2. 閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二) 租賃資產

1. 融資租賃(取得成本達實收資本額百分之十或新臺幣一億元以上)：

102年8月31日

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
747-400F (B18708)	架	1	90.11.16	5,125,783	0	2,665,360	貨營處	-	-	註	融資租賃
747-400F (B18709)	架	1	91.2.1	5,327,188	0	2,803,192	貨營處	-	-	註	融資租賃
747-400F (B18723)	架	1	95.10.25	5,995,008	0	4,201,262	貨營處	-	-	註	融資租賃
A330 (B18308)	架	1	94.10.20	3,227,549	0	1,947,499	客營處/ 客行處	-	-	註	融資租賃
A330 (B18309)	架	1	94.12.8	3,201,144	0	1,896,315	客營處/ 客行處	-	-	註	融資租賃
A330 (B18315)	架	1	96.3.23	3,442,133	0	2,199,276	客營處/ 客行處	-	-	註	融資租賃
A340-300 (B18801)	架	1	90.4.26	3,434,783	0	1,320,082	客營處/ 客行處	-	-	註	融資租賃
A340-300 (B18802)	架	1	90.6.8	3,545,366	0	1,474,283	客營處/ 客行處	-	-	註	融資租賃
A340-300 (B18803)	架	1	90.6.28	3,594,410	0	1,398,548	客營處/ 客行處	-	-	註	融資租賃

2. 營業租賃(每年租金達新臺幣五百萬元以上)

102年8月31日

資名	產稱	單位	數量	租期	賃間	租金(USD/月)	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
A330-300 B18312		架	1	97/12-107/12		USD700,000~800,000	Investec	浮動	無
A330-300 B18351		架	1	95/02-103/02		USD 700,000~800,000	ILFC	固定	無
A330-300 B18352		架	1	96/2-104/2		USD 700,000~800,000	ILFC	固定	無
A330-300 B18353		架	1	97/5-105/5		USD 800,000~900,000	ILFC	固定	無
A330-300 B18355		架	1	99/11-111/11		USD 800,000~900,000	Guggenheim	固定	無
A330-300 B18356		架	1	100/12-112/12		USD 800,000~900,000	Guggenheim	固定	無
A330-300 B18357		架	1	101/1-113/1		USD 800,000~900,000	Guggenheim	固定	無
A330-300 B18358		架	1	101/10-113/10		USD 800,000~900,000	GECAS	固定	無
A330-300 B18359		架	1	101/12-113/12		USD 800,000~900,000	GECAS	固定	無
737-800 B18651		架	1	102/4-110/4		USD 300,000~400,000	ILFC	固定	無
737-800 B18652		架	1	102/5-110/5		USD 300,000~400,000	ILFC	固定	無
737-800 B18653		架	1	102/6-110/6		USD 300,000~400,000	ILFC	固定	無

(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1. 生產工廠之使用狀況

102年8月31日

項目工廠	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
桃園縣蘆竹鄉航勤 南路15/17號	161,465.88 M <sup>2</sup>	2,362	維修	正常

2. 最近二年度設備產能利用率：本公司非製造業，故不適用

### 三、轉投資事業

#### (一)轉投資事業概況

102年9月30日；單位：新臺幣/USD/JPY/HKD 仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值 (NTD)	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	101年度投資報酬			持有 公 司 份 額
				股數	股權比例				投資損	資 益	分 股 配 利	
華儲股份有限公司	航空貨運倉儲	1,350,000	1,107,089	135,000	54.00%	1,107,089	—	權益法	(99,389)	—	—	—
華信航空股份有限公司	航空運輸業務	2,042,368	1,178,309	188,154	93.99%	1,260,272	—	權益法	77,867	—	2,075	—
桃園航勤股份有限公司	機場航勤業務	147,000	541,753	34,300	49.00%	541,753	—	權益法	44,909	17,150	—	—
華美投資公司	控股公司	USD26,145	1,050,498	2,615	100.00%	1,050,498	—	權益法	9,408	—	—	—
華膳空廚股份有限公司	空中餐點食品及倉儲	439,110	649,193	43,911	51.00%	649,193	—	權益法	141,259	101,875	—	—
華航園區股份有限公司	不動產租賃及國際貿易	1,500,000	1,475,709	150,000	100.00%	1,475,709	—	權益法	3,732	—	—	—
先啟資訊系統股份有限公司	電腦軟硬體銷售與維護	52,200	382,936	13,021	93.93%	382,936	—	權益法	143,645	132,424	—	—
臺灣航勤股份有限公司	機場航勤業務	12,289	246,621	20,627	47.35%	246,621	—	權益法	40,054	40,016	—	—
華航(亞洲)股份有限公司	一般投資業務	USD47,016	512,977	47,016	100.00%	512,977	—	權益法	27,987	—	—	—
華潔洗滌股份有限公司	布巾洗滌及租賃	137,500	156,300	13,750	55.00%	156,300	—	權益法	23,687	11,972	—	—
華夏股份有限公司	客機服務用品之清潔	50,000	74,591	50	100.00%	83,628	—	權益法	29,165	23,112	814	—
華泉旅行社股份有限公司	旅行業	JPY20,400	31,557	0.408	51.00%	31,557	—	權益法	3,410	—	—	—
全球聯運股份有限公司	航空貨運承攬與倉儲業務	2,500	6,236	250	25.00%	6,236	—	權益法	1,066	1,325	—	—
華航大飯店股份有限公司	觀光旅館業	465,000	198,537	46,500	100.00%	198,537	—	權益法	(9,428)	—	—	—
Freighter Princess Ltd.	飛機租賃業務	USD 1	30	1	100.00%	30	—	權益法	—	—	—	—
Freighter Prince Ltd.	飛機租賃業務	USD 1	30	1	100.00%	30	—	權益法	—	—	—	—
Freighter Queen Ltd.	飛機租賃業務	USD 1	30	1	100.00%	30	—	權益法	—	—	—	—
華旅網際旅行社股份有限公司	旅行業	26,265	33,467	1,600	100.00%	33,467	—	權益法	11,950	4,783	—	—
中國飛機服務股份有限公司	機場航勤業務	HKD58,000	409,338	28,400	20.00%	362,581	—	權益法	21,069	HKD 1,999	—	—
科學城物流股份有限公司	倉儲及相關業務	150,654	185,765	13,293	28.48%	178,679	—	權益法	26,764	13,293	—	—
高雄空廚股份有限公司	提供國內外航線之空中餐點食品業務	140,240	215,761	14,330	35.78%	215,761	—	權益法	55,844	52,122	—	—
華普飛機引擎科技股份有限公司	飛機引擎之研發、製造及維修	77,322	214,361	7,732	24.50%	214,361	—	權益法	99,849	68,271	—	—

(二) 綜合持股比例

102年9月30日；單位：千股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
華儲股份有限公司	135,000	54.00%	—	—	135,000	54.00%
華信航空股份有限公司	188,154	93.99%	—	—	188,154	93.99%
桃園航勤股份有限公司	34,300	49.00%	—	—	34,300	49.00%
華美投資公司	2,615	100.00%	—	—	2,615	100.00%
華膳空廚股份有限公司	43,911	51.00%	—	—	43,911	51.00%
華航園區股份有限公司	150,000	100.00%	—	—	150,000	100.00%
先啟資訊系統股份有限公司	13,021	93.93%	—	—	13,021	93.93%
臺灣航勤股份有限公司	20,627	47.35%	—	—	20,627	47.35%
華航(亞洲)股份有限公司	47,016	100.00%	—	—	47,016	100.00%
華潔洗滌股份有限公司	13,750	55.00%	—	—	13,750	55.00%
華夏股份有限公司	50	100.00%	—	—	50	100.00%
華泉旅行社股份有限公司	0.408	51.00%	—	—	0.408	51.00%
全球聯運股份有限公司	250	25.00%	—	—	250	25.00%
華航大飯店股份有限公司	46,500	100.00%	—	—	46,500	100.00%
Freighter Princess Ltd.	1	100.00%	—	—	1	100.00%
Freighter Prince Ltd.	1	100.00%	—	—	1	100.00%
Freighter Queen Ltd.	1	100.00%	—	—	1	100.00%
華旅網際旅行社股份有限公司	1,600	100.00%	—	—	1,600	100.00%
中國飛機服務股份有限公司	28,400	20.00%	—	—	28,400	20.00%
科學城物流股份有限公司	13,293	28.48%	—	—	13,293	28.48%
高雄空廚股份有限公司	14,330	35.78%	—	—	14,330	35.78%
華普飛機引擎科技股份有限公司	7,732	24.50%	—	—	7,732	24.50%

(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：

單位：新臺幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至公開說明書刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司背書金額	為子公司保證金額	本公司與子公司金額	貸與公司金額
華夏公司	50,000	自有資金	100%	86.10.3~98.9.15	1,174,232 股 (註 1)	360,080 (註 2)	—	814,152 股 9,200 仟元	無		無		無
華信航空公司	2,001,825	自有資金	93.99%	87.2.3~98.9.15	3,142,186 股 (註 1)	1,067,558 (註 3)	137	2,074,628 股 23,443 仟元	無		無		無

註 1：部分係盈餘配股無償取得，對公司經營結果及財務狀況尚無重大影響

註 2：係華航減資，對公司經營結果及財務狀況尚無重大影響

註 3：其中 917,558 股係華航減資，對公司經營結果及財務狀況尚無重大影響

(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無此情形。



四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃契約	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP.	95/02-103/01	機型：A330-300/編號：B-18351	—
租賃契約	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP.	96/02-104/01	機型：A330-300/編號：B-18352	—
租賃契約	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP.	97/05-105/04	機型：A330-300/編號：B-18353	—
租賃契約	IGAF MSN 769 B.V.	97/12-107/11	機型：A330-300/編號：B-18312；97.12.16 售予 CALTEC 後由 IGAF MSN 769 B.V.租予本公司 10 年	—
租賃契約	Guggenheim ,Wells Fargo	99/11-111/11	機型：A330-300/編號：B-18355	—
租賃契約	Guggenheim ,Wells Fargo	100/12-112/12	機型：A330-300/編號：B-18356	—
租賃契約	Guggenheim ,Wells Fargo	101/01-113/01	機型：A330-300/編號：B-18357	—
租賃契約	Ragusa, Ltd.	90/11-106/01	機型：747-400F/編號：B-18708	—
租賃契約	Tanah Merah Leasing Ltd.	91/02-103/02	機型：747-400F/編號：B-18709	—
租賃契約	仲翔租賃(股)公司	95/06-107/06	機型：A330-300/編號：B-18308	—
租賃契約	仲航(股)公司	95/06-107/06	機型：A330-300/編號：B-18309	—
租賃契約	仲航(股)公司	96/04-108/04	機型：A330-300/編號：B-18315	—
租賃契約	仲翔租賃(股)公司	95/09-100/09	機型:B737-800/編號: B18605、B18606、B18610、B18617	—
租賃契約	仲翔租賃(股)公司	96/11-103/11	機型：A340-300/編號：B-18801、B-18802、B18803	—
租賃契約	仲航(股)公司	95/12-107/12	機型：747-400F/編號：B-18723	—
借款合同	東方匯理銀行(ECA 保證)	90/10-102/10	機型：A340-300/編號：B-18806	—
借款合同	第一商業銀行	96/05-108/05	機型：A330-300R/編號：B-18316	—
借款合同	彰化商業銀行	91/04-103/04	機型：747-400F/編號：B-18710	—
借款合同	國泰世華銀行	96/08-108/08	機型：747-400F/編號：B-18725	—
借款合同	花旗銀行(EXIM 保證)	92/07-104/07 92/12-104/12	機型：747-400F/編號：B-18712、B-18715 機型：747-400F/編號：B-18716	—
借款合同	東方匯理銀行(ECA 保證)	93/06-105/06	機型：A330-300/編號：B-18301	—
借款合同	東方匯理銀行(ECA 保證)	93/07-105/07	機型：A330-300/編號：B-18302	—
借款合同	東方匯理銀行(ECA 保證)	93/12-105/12	機型：A330-300/編號：B-18303	—
借款合同	花旗銀行(EXIM 保證)	93/08-105/05	機型：747-400F/編號：B-18717	—
借款合同	花旗銀行(EXIM 保證)	93/08-105/05	機型：747-400F/編號：B-18718	—
借款合同	臺灣銀行	93/12-105/12	機型：747-400/編號：B-18210	—
借款合同	法國巴黎銀行團(EXIM 保證)	94/01-106/01	機型：747-400F/編號：B-18719	—
借款合同	彰化銀行	94/03-106/01	機型：747-400/編號：B-18211	—
借款合同	兆豐國際商業銀行	94/04-106/04	機型：747-400/編號：B-18212	—
借款合同	臺灣銀行	94/05-106/05	機型：747-400/編號：B-18215	—
借款合同	法國巴黎銀行團(EXIM 保證)	94/05-106/05	機型：747-400F/編號：B-18720	—
借款合同	東方匯理銀行(ECA 保證)	94/06-106/06	機型：A330-300/編號：B-18305	—
借款合同	東方匯理銀行(ECA 保證)	94/07-106/07	機型：A330-300/編號：B-18306	—
借款合同	法國巴黎銀行團(EXIM 保證)	94/08-106/08	機型：747-400F/編號：B-18721	—
借款合同	東方匯理銀行(ECA 保證)	94/09-106/09	機型：A330-300/編號：B-18307	—
借款合同	兆豐國際商業銀行	95/02-105/02	機型：A330-300/編號：B-18310	—
借款合同	華南商業銀行	95/06-105/06	機型：A330-300/編號：B-18311	—
借款合同	兆豐國際商業銀行	95/07-107/07	機型：747-400F/編號：B-18722	—
借款合同	合作金庫銀行	97/01-109/02	機型：A330-300/編號：B-18317	—
借款合同	中國工商銀行(澳門)	99/01-106/01	機型：747-400/編號：B-18208	—
借款合同	臺中商業銀行	98/03-103/03	機型：737-800/編號：B-18615	—

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款合同	兆豐國際商業銀行團	98/12-104/12	機型：747-400F/編號：B-18706	—
借款合同	國泰世華銀行	101/06-107/06	機型：747-400F/編號：B-18203 & B18206	—
借款合同	臺北富邦銀行	101/10-108/10	機型：738：B-18610 & B18617	—
借款合同	第一銀行	102/06-1070/6	機型：737-800/編號 B18605&B18606	—
借款合同	臺灣銀行	100/12-103/12	信用借款	—
借款合同	合作金庫銀行	98/03-103/03	信用借款	—
借款合同	元大銀行	101/04-104/04	信用借款	—
借款合同	華南銀行	101/05-106/05	信用借款	—
借款合同	土地銀行	101/09-103/09	信用借款	—
借款合同	玉山銀行	101/10-104/10	信用借款	—
契約書	中華票券公司等九家	100/09-103/10	FRCP 聯合承銷 NTD50 億元	—
契約書	中華票券公司等七家	101/06-104/06	FRCP 聯合承銷 NTD55 億元	—
契約書	中華票券公司等八家	102/09-105/09	FRCP 聯合承銷 NTD43 億元	—
契約書	中華票券公司	100/03-105/03	承諾簽證、承銷及買入本公司發行之商業本票	—
契約書	兆豐票券公司	100/03-105/03	承諾簽證、承銷及買入本公司發行之商業本票	—
契約書	國際票券公司	102/09-105/09	承諾簽證、承銷及買入本公司發行之商業本票	—
契約書	國際票券公司	98/03-106/03	機型：737-800/編號：B-18601 承諾簽證、承銷及買入本公司發行之商業本票	—
借款合同	兆豐銀行	102/09-105/09	信用借款	—
借款合同	永豐銀行	100/11-103/11	信用借款	—
借款合同	彰化銀行	99/10-102/10	信用借款	—
借款合同	臺北富邦銀行	99/10-102/10	信用借款	—
借款合同	臺灣中小企業銀行	99/10-106/10	試車臺融資	—
借款合同	中華開發工業銀行	100/06-105/06	三機棚廠	—
借款合同	臺新銀行	100/11-103/11	信用借款	—
借款合同	中國信託	100/12-103/12	信用借款	—
借款合同	彰化銀行	100/12-103/12	信用借款	—
借款合同	臺中商銀	100/12-103/12	信用借款	—
借款合同	臺灣銀行	100/12-103/12	信用借款	—
借款合同	日盛銀行	100/09-103/09	信用借款	—
借款合同	大眾銀行	100/12-102/12	信用借款	—
借款合同	中華開發工業銀行	100/06-105/06	三機棚廠	—
借款合同	臺新銀行	100/11-103/11	信用借款	—
借款合同	中國信託	100/12-103/12	信用借款	—
借款合同	彰化銀行	100/12-103/12	信用借款	—
借款合同	臺中商銀	100/12-103/12	信用借款	—
借款合同	臺灣銀行	100/12-103/12	信用借款	—
借款合同	第一銀行	102/09-107/09	信用借款	—
臺北華航大樓設定地上權契約	財政部國有財產局 臺灣北區辦事處	85/12/31-105/12/30	依原契約約定同意續約 20 年(第二期)依據地政機關公告土地現值及公告地價調整租金，依年租率 5%計收。	—
臺北華航大樓房屋租賃契約	臺灣富驛酒店股份有限公司	99/09/01-115/12/30.	租賃標的物： 座落臺北市南京東路三段 131 號華航大樓的部份地下 1 樓面積 169.6 坪；地上 1 樓面積 110.5 坪；10-13 樓等 4 層面積共計 2,145.0 坪。 以上面積總計 2425.10 坪。 租用地下 1 樓 9 個停車位。	—
南崁園區土地租賃契約	好市多股份有限公司	101/8/30-121/8/30	租賃標的物： 桃園縣蘆竹鄉錦中段 705 地號土地一筆及第 705-1 地號面臨南崁路之道路用地總面積 8,382.05 坪 (27,709.21 平方公尺)。	依公證 載明 文字

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
華航園區房屋租賃契約	華航園區公司	100/01/01-100/12/31, 每年續約	租賃標的物: 企業總部大樓 訓練及派中心大樓 模擬機棟大樓 地下室(停車場) 總面積 24,655 坪	—
高雄華航大樓房屋租賃契約	臺灣富驛酒店股份有限公司	101/12/31-121/12/30	租賃標的物: 座落高雄市前金區中華三路 81 號, 華航大樓; 地下 1 樓 115.91 坪; 地上 1 樓面積 101.89 坪; 夾層面積 24.07 坪, 2-12 樓等 11 層面積共計 1,083.94 坪, 屋頂途出物面積 35.45 坪, 以上面積總計 1,361.26 坪。	—
維修合約	聯邦快遞航空公司	100/01-104/12	飛機機身定期檢修。	—

五、其他必要補充說明事項：無。

## 參、發行計畫及執行情形

### 一、前次現金增資、併購或受讓其他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司前各次募集與發行及私募有價證券計畫實際完成日距申報時未逾三年者，計有 100 年度國內第一次有擔保普通公司債、100 年度現金增資發行新股、101 年度國內第一次私募無擔保普通公司債及 102 年度國內第一次無擔保普通公司債共四案，茲就各該次有價證券發行計畫之相關內容及執行情形說明如下：

#### (一)100 年度國內第一次有擔保普通公司債

##### 1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：金管會 100 年 5 月 11 日金管證發字第 1000019460 號；交通部民用航空局 100 年 4 月 21 日空運計字第 1000010881 號。
- (2)所需資金總額：新臺幣 6,000,000 仟元。
- (3)資金來源：發行 100 年度國內第一次有擔保普通公司債 6,000 張，每張面額新臺幣 100 萬元，依面額發行，總募集金額新臺幣 6,000,000 仟元。
- (4)計畫項目及預計進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			100 年第三季
償還銀行借款	100 年第三季	6,000,000	6,000,000
合計		6,000,000	6,000,000
預計可能產生之效益		預計 100 年度可節省利息支出約 9,773 仟元，並改善本公司之財務結構。	

##### 2.執行情形

單位:新臺幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
償還銀行借款	支用金額	預定	6,000,000	已依原預定資金運用計劃於 100 年第三季執行完畢，實際支用金額為 5,993,263 仟元，實際執行進度為 99.88%，主係因償還美金銀行借款因新臺幣升值產生之匯差所致，尚無發現有重大異常情事。
		實際	5,993,263	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	99.88%	
合計	支用金額	預定	6,000,000	
		實際	5,993,263	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	99.88%	

##### 3.執行效益評估：

###### (1)節省利息支出，減輕財務負擔

由下表可知，本公司 100 年度之利息支出較 99 年度減少 440,873 仟元，其達成情形尚屬良好，顯示本次籌資用於償還銀行借款之效益已有顯現。

單位：新臺幣仟元

利息費用/年度	99 年度	100 年度
本期利息支出(不含利息資本化)	2,633,080	2,192,207

資料來源：本公司各年度經會計師查核簽證之財務報告

(2)強化財務結構並提升償債能力

單位：新臺幣仟元；%

項目		年度	100 年 03 月 31 日 (籌資前)	100 年 09 月 30 日 (籌資後)
財務結構 (%)	負債比率		75.86%	75.64%
	銀行借款占負債總額比率		55.71%	53.03%
	長期資金占固定資產比率		99.91%	91.24%
償債能力 (%)	流動比率		66.09%	51.52%
	速動比率		49.38%	37.16%

本公司 100 年度國內第一次有擔保普通公司債於 100 年第二季募集完成後，已全數用於償還銀行借款。在改善財務結構方面，本公司負債比率由籌資前 75.86% 下降至 75.64%，銀行借款占負債總額比率由籌資前 55.71% 下降至 53.03%，長期資金占固定資產比率由籌資前 99.91% 下降至 91.24%，主係因應付公司債轉列為一年內到期之應付公司債，致使長期負債金額下降；在償債能力方面，流動比率由籌資前 66.09% 下降至 51.52%，速動比率由籌資前 49.38% 降低至 37.16%，主係因應付公司債轉列為一年內到期之應付公司債，致使流動負債金額增加所致。綜上所述，顯示該次籌資計畫用於償還銀行借款之效益已顯現。

(二)100 年度現金增資發行新股案

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：金管會 100 年 8 月 10 日金管證發字第 1000037157 號；交通部民用航空局 100 年 7 月 29 日空運計字第 1000022546 號。

(2)所需資金總額：新臺幣 8,838,272 仟元。

(3)資金來源：現金增資發行新股 568,377,649 股，每股面額 10 元，發行價格為新臺幣 11.73 元，募集總金額為新臺幣 6,667,070 仟元；自有資金新臺幣 2,171,202 仟元。

(4)計畫項目及預計進度

單位：新臺幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			101 年第二季
償還銀行借款	101 年第二季	8,838,272	8,838,272
合	計	8,838,272	8,838,272

預計可能產生之效益	預計 100 及 101 年度可節省利息付現數約 3,939 仟元及 64,743 仟元，並改善本公司之財務結構。
-----------	---

## 2. 執行情形

單位：新臺幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	8,838,272	該次現金增資案已於101年第一季募集完成並將所募資金全數用於償還銀行借款，於101年第三季執行完畢。本公司本次計畫實際執行進度較原預計進度略為延後，主係因100年度現金增資案於101年第一季募集完成，較原預計於100年第四季募集時間落後，以致執行進度略微落後，惟募集完成後即陸續執行相關計畫，經評估其執行進度與原預定進度之差異原因，尚無發現有重大異常情事。
		實際	8,838,272	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	8,838,272	
		實際	8,838,272	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

資料來源：本公司提供

## 3. 執行效益評估：

### (1) 節省利息支出，減輕財務負擔

由下表可知，本公司 101 年度之利息支出較 100 年度減少 125,204 仟元，其達成情形尚屬良好，顯示本次籌資用於償還銀行借款之效益已有顯現。

單位：新臺幣仟元

利息費用/年度	100 年度	101 年度
本期利息支出(不含利息資本化)	2,192,207	2,067,003

資料來源：本公司各年度經會計師查核簽證之財務報告

### (2) 強化財務結構並提升償債能力

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	100 年 12 月 31 日	101 年 09 月 30 日
		(籌資前)	(籌資後)
財務結構 (%)	負債比率	76.78%	72.20%
	銀行借款占負債總額比率	56.18%	58.54%
	長期資金占固定資產比率	95.46%	99.54%
償債能力 (%)	流動比率	59.02%	61.83%
	速動比率	42.82%	42.40%

本公司 100 年度現金增資發行新股案於 101 年第一季募集完成後，已於 101 年第三季全數用於償還銀行借款。本公司負債比率由籌資前 76.78% 下降至籌資

後 72.20%，銀行借款占負債總額比率由籌資前 56.18% 上升至籌資後 58.54%，本公司籌資後之銀行借款金額較籌資前減少 6,521,717 仟元，惟因負債總額下降幅度大於銀行借款減少幅度，致使本公司籌資後銀行借款占負債總額比率較籌資前微幅上升，長期資金占固定資產比率由籌資前 95.46% 增加至籌資後之 99.54%；在償債能力方面，流動比率由籌資前 59.02% 增加至籌資後 61.83%，速動比率由籌資前 42.82% 微幅下降至籌資後之 42.40%，主係因本公司於 101 年度加強應收款項之收回，致使速動資產減少幅度大於流動負債下降之幅度。綜上所述，顯示該次籌資計畫用於償還銀行借款之效益已顯現。

### (三)101 年度國內第一次私募無擔保普通公司債

#### 1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：交通部民用航空局 100 年 12 月 16 日空運計字第 1000038396 號。
- (2)所需資金總額：新臺幣 5,785,000 仟元。
- (3)資金來源：發行 101 年度國內第一次私募無擔保普通公司債 5,785 張，每張面額新臺幣 100 萬元，依面額發行，總募集金額新臺幣 5,785,000 仟元。
- (4)計畫項目及預計進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定完 成日期	所需資 金總額	預定資金運用進度
			101 年第二季
償還 98 年度國內第一次私募無擔保普通公司債	101 年第二季	5,785,000	5,785,000
合 計		5,785,000	5,785,000
預計可能產生之效益		償還借款增加現金流動性	

#### 2.執行情形

單位：新臺幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
償還借款	支用金額	預定	5,785,000	已依原預定資金運用計畫於 101 年第二季執行完畢。
		實際	5,785,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	5,785,000	
		實際	5,785,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

#### 3.執行效益評估：

##### (1)節省利息支出，減輕財務負擔

由下表可知，本公司 101 年度之利息支出較 100 年度減少 125,204 仟元，其

達成情形尚屬良好，顯示本次籌資用於償還 98 年度國內第一次私募無擔保普通公司債之效益已有顯現。

單位：新臺幣仟元

利息費用/年度	100 年度	101 年度
本期利息支出(不含利息資本化)	2,192,207	2,067,003

資料來源：本公司各年度經會計師查核簽證之財務報告

## (2)強化財務結構並提升償債能力

單位：新臺幣仟元；%

項目		年度	100 年 12 月 31 日 (籌資前)	101 年 6 月 30 日 (籌資後)
財務結構 (%)	負債比率		76.78%	76.91%
	長期資金占固定資產比率		95.46%	92.71%
償債能力 (%)	流動比率		59.02%	55.43%
	速動比率		42.82%	40.91%

本公司 101 年度國內第一次私募無擔保普通公司債於 101 年第一季募集完成後，已全數用於償還 98 年度國內第一次私募無擔保普通公司債。本公司負債比率由籌資前 76.78% 分別微幅增加至 76.91%，主係因本公司 101 年度國內第一次私募無擔保普通公司債係用於償還 98 年度國內第一次私募無擔保普通公司債，因此對本公司負債比率並無重大影響所致，長期資金占固定資產比率由籌資前 95.46% 下降至 92.71%，主係因本公司 101 年第二季除償還 98 年度國內第一次私募無擔保普通公司債外，亦償還到期之長期借款，致使籌資後長期負債金額下降，故長期資金占固定資產比率下降為 92.71%；在償債能力方面，流動比率由籌資前 59.02% 分別下降至 55.43%，速動比率由籌資前 42.82% 下降至 40.91%，主係因本公司於 101 年度加強應收款項之收回，致使流動資產及速動資產減少幅度大於流動負債下降之幅度。綜上所述，顯示該次籌資計畫用於償還銀行借款之效益已顯現。

## (四)102 年度國內第一次無擔保普通公司債

### 1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：金管會 102 年 1 月 8 日金管證發字第 1010060131 號；交通部民用航空局 101 年 12 月 21 日空運計字第 1010040355 號。
- (2)所需資金總額：新臺幣 10,900,000 仟元。
- (3)資金來源：發行 102 年度國內第一次無擔保普通公司債 10,900 張，每張面額新臺幣 100 萬元，依面額發行，總募集金額新臺幣 10,900,000 仟元。



## (4)計畫項目及預計進度：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計完成時間	所需資金總額	預定資金運用時間
			102年第二季
償還銀行借款	102年第二季	10,900,000	10,900,000
合計		10,900,000	10,900,000
預計可能產生之效益		預計102年度可節省利息付現數約19,542仟元，並改善本公司之財務結構。	

## 2.執行情形

單位：新臺幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
償還銀行借款	支用金額	預定	10,900,000	已依原預定資金運用計劃於102年第二季執行完畢。實際支用金額為10,951,802仟元，實際執行進度為100.48%，主係因償還美金銀行借款因新臺幣貶值產生之匯差所致，尚無發現有重大異常情事。
		實際	10,951,802	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.48%	
合計	支用金額	預定	10,900,000	
		實際	10,951,802	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.48%	

## 3.執行效益評估：

## (1)節省利息支出，減輕財務負擔

由下表可知，本公司102年第二季之利息支出較101年第二季減少347,729仟元，其達成情形尚屬良好，顯示本次籌資用於償還銀行借款之效益已有顯現。

單位：新臺幣仟元

利息費用/年度	101年第二季	102年第二季
本期利息支出(不含利息資本化)	1,371,621	1,023,892

資料來源：本公司各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告

## (2)強化財務結構並提升償債能力

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	101年12月31日	102年03月31日	102年06月30日
		(籌資前)	(籌資後)	(籌資後)
財務結構(%)	負債比率	75.47%	75.99%	76.01%
	銀行借款占負債總額比率	51.79%	46.62%	48.23%
	長期資金占固定資產比率	95.09%	98.47%	95.02%
償債能力(%)	流動比率	51.75%	60.58%	51.98%
	速動比率	37.67%	46.16%	40.06%

本公司 102 年度國內第一次無擔保普通公司債已於 102 年第二季全數用於償還銀行借款。在改善財務結構方面，本公司負債占資產比率由籌資前 75.47% 雖微幅增加至 76.01%，惟銀行借款占負債總額比率由籌資前 51.79% 下降至籌資後之 46.62% 及 48.23%，長期資金占固定資產比率由籌資前 95.09% 下降至籌資後之 95.02%，主係因本公司於 102 年度償還長期借款，致使長期負債金額減少所致；在償債能力方面，流動比率由籌資前 51.75% 提升至籌資後 60.58% 及 51.98%，速動比率由籌資前 37.67% 提升至籌資後之 46.16% 及 40.06%。綜上所述，顯示該次籌資計畫用於償還銀行借款之效益已顯現。

## 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證計畫或限制員工權利新股

### (一) 本次計畫之資金來源

1. 本次計畫所需資金總額：新臺幣 6,033,867 仟元。

2. 資金來源：

發行國內第五次無擔保轉換公司債 60,000 張，發行總金額為 6,000,000 仟元，每張面額新臺幣 10 萬元，依票面金額十足發行，其餘新臺幣 33,867 仟元將以銀行借款、自有資金等方式支應。本次發行國內第五次無擔保轉換公司債，如有未足額發行情事，其不足之資金將以本公司自有資金、銀行借款或其他方式支應。

3. 計畫項目、預計進度及預計可能產生效益

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			103 年度	
			第一季	第二季
償還借款	103 年第二季	6,033,867	3,113,415	2,920,452
預計可能產生效益		償還借款後預計每年可以節省利息費用 110,438 仟元		

(二) 本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法：

1. 依公司法第二百四十八條之規定應揭露事項

項 目	國內第五次無擔保轉換公司債
公司名稱	中華航空股份有限公司
公司債總額及債券每張之金額	發行總額：新臺幣 6,000,000 仟元 每張面額：新臺幣 100 仟元
公司債之利率	票面利率為 0%
公司債償還方法及期限	1. 期限：五年 2. 償還方法：除依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期後依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現金一次還本付息。

項 目	國內第五次無擔保轉換公司債
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌資計畫:本次公司債之償還資金預計由本公司營業活動及融資活動項下支應,並於債券還本付息日或到期日前一個營業日交付還本付息代理機構備付到期本息。 2.保管方法:本公司債因未設立償債基金,故無保管方法。
公司債募得價款之用途及運用計畫	詳本公開說明書參、二、(一)之說明。
前已募集公司債者,其未償還數額	未償還數額合計 27,105,000,000 元。
公司債發行價格或最低價格	每張面額新臺幣 100 仟元整,依票面金額十足發行。
公司股份總數與已發行股份總數及其金額	1.股份總數:額定資本 6,000,000,000 股,每股金額:10 元 2.已發行股份總數:5,200,000,000 股 3.已發行股份金額:52,000,000,000 元
公司現有全部資產,減去全部負債及無形資產後之餘額	資產總額:218,281,560 仟元 負債總額:164,729,432 仟元 無形資產:463,303 仟元 全部資產減去全部負債及無形資產餘額:53,088,825 仟元 (102 年 9 月 30 日)
證券管理機關規定之財務報表	請詳本公開說明書肆、二之財務報表
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.債權人之受託人名稱:中國信託商業銀行(股)公司 2.約定事項:主係約定本公司本次發行轉換公司債之償債還款義務及違約之清償責任與程序。
代收款項之銀行或郵局名稱地址	第一商業銀行營業部臺北市重慶南路一段 30 號
有承銷或代銷機構者,其名稱及約定事項	凱基證券股份有限公司,主係約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及義務。
有發行擔保者,其種類、名稱及證明文件	不適用。
有發行保證人者,其名稱及證明文件	不適用。
對於前已發行之公司債或其他債務,曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無。
可轉換股份者,其轉換辦法	請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法。
附認股權者,其認購辦法	不適用
董事會之議事錄	請參閱本公開說明書「陸、重要決議」
公司債其他發行事項,或證券管理機關規定之其他事項	無。

2.委託經證期局核准或核可之信用評等機關評等者,應揭露事項:無。

3.附有轉換、交換或認股權利者,並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響:

單位:新臺幣仟元;仟股

項目	銀行借款	現金增資	轉換公司債
募集金額	6,000,000	6,000,000	6,000,000
目前已發行股數(A)	5,200,000	5,200,000	5,200,000
預計增發股數(B)	0	600,000	490,196 (6,000,000 仟元/12.24 元)
融資後預計已發行股數(A+B)	5,200,000	5,800,000	5,690,196
股權最大稀釋程度(註 4)	0%	10.34%	8.61%

註1：目前已發行股數為5,200,000 仟股。

註2：假設現金增資發行價格為每股新臺幣10元。

註3：假設轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格均為新臺幣12.24元。

註4：股權最大稀釋程度=1-(目前流通在外股數/融資後預計流通在外股數)，係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

就股權可能稀釋之影響觀之，以銀行借款方式籌措資金，並未使股本膨脹，故無股權稀釋之虞；現金增資發行新股則會對股權產生稀釋之情形；轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延之效果。而就本公司採不同籌資工具融通資金對股權稀釋之影響而言(係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債)，其影響之程度而由小至大依序為銀行借款、轉換公司債、現金增資，以現金增資對股權稀釋的影響最大。本公司選擇以無擔保轉換公司債方式募集資金，將可有效減少並延緩對股權稀釋之程度，因而對股東之權益尚不致產生重大影響。再就對現有股東權益之影響觀之，以銀行借款方式籌資，雖股本不會立即增加，然其資金成本較高，易侵蝕公司獲利，且籌資後僅增加公司負債，淨值並無法立即提高，對永續經營之助益有限，而發行轉換公司債雖於轉換前會增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了將會降低負債外，亦會增加股東權益，進而提高每股淨值，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。

- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定事項：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

#### 1. 本次募集與發行有價證券資金計畫之可行性評估

##### (1) 適法性

本公司本次辦理國內第五次無擔保轉換公司債，業經102年8月9日董事會決議通過，經查與公司法、證券交易法、發行人募集與發行有價證券處理準則及其他相關法令規定並無不符。另，律師對本次計畫適法性業已出具適法意見書，故本次計畫應屬適法可行。

##### (2) 資金募集完成之可行性

本公司本次發行國內第五次無擔保轉換公司債之發行及轉換辦法，係參酌資

本市場接受度及公司未來營運狀況訂定，且本次發行轉換公司債之承銷方式係採承銷團全數包銷並依詢價圈購方式對外銷售，應可確保完成本次資金募集，故本次募集資金計畫應屬可行。

### (3) 資金運用計畫之可行性

本公司本次資金運用計畫之償還借款 6,033,867 仟元，以減輕本公司實際利息支出、並提升財務融通彈性。該借款性質係為購買營運用之航機及營運週轉金(詳如下表)。經檢視本公司本次預計償還借款之借款合同，及本公司本次預計償還之 100 年度國內第一次有擔保普通公司債之發行辦法內容，該普通公司債之發行總額為 6,000,000 仟元，發行期間為 5 年(自 100 年 5 月 20 日至 105 年 5 月 20 日到期)，自發行日起屆滿第三年(103 年 5 月 20 日)償還本金 30%，因此其合約內容並無不得提前償還或其他特殊限制條款之規定，本次辦理國內第五次無擔保轉換公司債預計經核准後於 102 年度第四季底募集資金完成，並依預定資金運用計畫於 103 年度第一季、103 年度第二季陸續償還償還借款，故本次辦理可轉換公司債用以償還借款尚屬可行。

單位：新臺幣仟元

貸款機構	利率	契約期間		原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額		減少利息	
		起	迄			103 年第一季	103 年第二季	103 年度	104 年度
東方匯理銀行(註)	0.55%	93/7/8	105/7/8	購機	2,329,518	48,532	48,532	334	535
花旗銀行(註)	0.35%	92/8/29	104/7/8	購機	3,858,503	80,385	80,385	352	563
花旗銀行(註)	0.35%	92/7/22	104/7/8	購機	3,815,894	79,498	79,498	349	558
巴黎銀行(註)	2.30%	94/5/12	106/5/17	購機	4,149,157	85,633	86,125	2,468	3,950
巴黎銀行(註)	1.72%	94/8/5	106/8/15	購機	4,152,226	85,544	85,912	1,842	2,949
兆豐商銀	1.95%	95/7/11	107/7/11	營運周轉	5,000,000	208,333	-	3,047	4,062
彰化銀行	2.25%	94/3/4	106/1/20	營運周轉	5,000,000	250,000	-	4,217	5,623
彰化銀行	2.55%	91/4/11	103/4/11	營運周轉	4,800,000	-	310,000	3,952	7,905
兆豐商銀	2.24%	94/4/20	106/4/20	營運周轉	5,000,000	-	250,000	2,794	5,588
100 年公司債	1.35%	100/5/20	105/5/20	營運周轉/ 購機	6,000,000	-	1,800,000	12,150	24,300
第一銀行	1.29%	96/5/24	108/5/24	營運周轉	4,000,000	100,490	-	973	1,297
兆豐票券	1.36%	100/3/18	105/3/9	營運周轉	2,000,000	200,000	-	2,040	2,720
彰化銀行	1.88%	100/12/20	103/12/19	營運周轉	1,200,000	100,000	-	1,411	1,881
合庫	2.52%	98/3/23	103/3/23	營運周轉	2,800,000	1,675,000	-	31,645	42,193
元大銀行	1.78%	101/4/23	104/4/23	營運周轉	900,000	-	180,000	1,602	3,204
中華票券	1.36%	100/3/29	105/3/28	營運周轉	1,100,000	100,000	-	1,020	1,360
臺灣銀行	1.75%	100/12/28	103/12/27	營運周轉	3,000,000	100,000	-	1,312	1,750
合計					59,105,298	3,113,415	2,920,452	71,508	110,438

註 1：美金借款；以匯率 30 元換算為新臺幣仟元。

綜上所述，本公司本次發行國內第五次無擔保轉換公司債之計畫就其適法性、資金募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性。

## 2. 本次計劃之必要性

### (1) 改善財務結構及提升償債能力，降低財務風險及維持長期競爭力

項目	年度			
	公司別	99 年底	100 年底	101 年底
負債占資產比率(%)	華航	76.04	76.78	72.60
	長榮	72.55	72.80	73.33
	復興	46.86	37.29	53.56
流動比率(%)	華航	63.92	59.02	62.12
	長榮	94.45	98.38	100.07
	復興	107.77	105.45	72.28
速動比率(%)	華航	49.83	42.82	42.43
	長榮	66.23	69.32	79.19
	復興	73.21	67.07	38.96

資料來源：各公司年報

本公司與主要競爭同業長榮及復興 99~101 年度之財務結構及償債能力分析比較，本公司之負債比率多較同業為高，流動比率及速動比率於同業間之表現相對較差，雖然近年來本公司致力於改善其財務結構，惟在營運擴展之需求下，仍需透過銀行借款方式或發行公司債方式籌措營運資金，致本公司財務結構及償債能力皆較同業為差，未來若面臨景氣變化較大之際，本公司亦易處於相對不利之地位。

本公司為國內最大航空公司，為持續維持於航空業既有之優勢地位，深耕於航空事業，除不斷改進以提供客戶優質服務及建立良好企業形象外，於飛航安全方面，汰舊換新航機以降低平均機齡確保飛安，此外為提昇本公司市場競爭力，近年來本公司持續引進航機汰舊換新，購機之資本支出亦大多以舉債支應，影響財務結構甚鉅，本公司 99~101 年底之負債比率分別為 76.04%、76.78%及 72.60%，並考慮目前油價雖暫由 101 年度第一季每桶平均約 112 美元逐漸下滑至 102 年度第二季之每桶 99 元美金(詳下表)，儘管 102 年來國際油價跌多漲少，但最終行情仍維持在每桶百元關口，難脫高檔盤整格局，此意味著國際油價要大幅下跌仍有困難。加上國際政經情勢的不穩定因素，如敘利亞危機等情形發生將導致油價變動，油價成本上揚將侵蝕本公司獲利，考量未來若持續以向銀行融通借款方式支應所需資金，一方面將弱化財務結構，使流動性風險提高，另一方面過度依賴銀行借款將增加未來營運風險，而本次辦理轉換公司債發行新股以償還借款，將可減輕本公司龐大之資金調度壓力，並降低財務風險，健全財務結構以降低未來營運風險；另保留較多銀行融資額度，增加資金靈活運用空間，有助因應景氣變化之應變能力。

單位：美元/桶

期間 平均油價	101 年度 第一季	101 年度 第二季	101 年度 第三季	101 年度 第四季	102 年度 第一季	102 年度 第二季
西德州	102.974	93.455	92.170	88.132	94.368	94.122
杜拜	115.988	106.569	106.182	107.545	108.234	100.733
北海布蘭特	118.349	108.748	109.525	110.077	112.606	102.939
平均	112.437	102.924	102.626	101.918	105.069	99.265

資料來源：經濟部能源局

本公司為達永續經營及降低財務風險，藉由本次辦理第五次無擔保轉換公司債募集長期資金，預計 102 年度第四底募得資金，並於 103 年度第一季及 103 年度第二季陸續償還借款。茲將本公司 102 年 6 月底財務結構及償債能力之財務比率變化情形列示如下：

項目/年度		102年6月底	102年12月底 (募資後)
償債能力	流動比率(%)	51.98%	44.8%
	速動比率(%)	40.06%	33.0%
財務結構	負債占資產比率(%)	76.01%	75.2%

由上表可知，本公司募集無擔保轉換公司債用以償還借款後，流動比率與速動比率將滑落至 44.8% 及 33.0%，主係預計下半年度除償還陸續到期之借款並選擇償還利率較高之中長期借款，雖短期內流動比率及速動比率仍然下滑，惟支付利率較高之借款將有助於獲利能力提升，待將來持續還款後並減輕利息負擔後，流動比率及速動比率可望逐漸回升。再者，受限於金融機構額度限制及金融政策之變化，倘若未來全球經濟未見復甦，則資金調度易受融資額度限制及金融政策緊縮影響，不僅財務風險及營運風險提高，且對未來營運發展將產生不利影響。

此外在政府開放兩岸直航與大陸人士來臺觀光市場需求之增加及與日本簽訂開放天空協議(Open Skies Agreements)後，直航點數持續增加，預期營運規模將持續成長，為因應長期營運成長需求及增加營業規模，本公司於此次發行無擔保轉換公司債後，可取得長期穩定之資金，將使 102 年 12 月底之負債占資產比率較 102 年 6 月底下降，將可使本公司財務結構改善，並可降低營運風險，因此藉由本次募資自資本市場取得較低成本之長期資金，對本公司長期營運競爭力之維持亦應有相當之助益，故本次募資計畫用以償還借款應具必要性。

本公司本次所募集之資金 6,000,000 仟元，將全數用以償還借款，不僅可降低對借款依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，以維持公司長期發展之穩定性。

## (2) 節省利息費用，增加資金靈活運用空間

單位：新臺幣仟元;%

項目	100 年度	101 年度	102 年 上半年度
借款餘額	116,183,372	104,355,844	104,670,104
營業淨利(損)	(1,564,864)	343,090	(589,977)

本期利息費用	2,244,708	2,163,563	1,051,247
利息費用/營業淨利(損)%	(143.44%)	630.61%	(178.18%)

資料來源：本公司 100 年度及 101 年度經會計師查核簽證之個體財務報告；102 年上半年度為本公司自結數。

由上表可知，本公司 100 年度、101 年度及 102 年上半年度利息費用佔營業利益比率分別為(143.44%)、630.61%及(178.18%)，顯示利息費用已對本公司獲利造成相當之影響。本公司本次資金係用以償還中長期之借款，而該借款用途主要為購買營運之航機及營運週轉金，100 年度及 101 年度因受 98 年金融風暴後，各國政府為刺激經濟，採取寬鬆貨幣政策，致借款利率維持低檔，致本公司享有較低利率之銀行借款，但在目前整體經濟情勢緩步回穩、各國寬鬆貨幣政策亦告一段落之態勢下，美國量化寬鬆政策預期將退場，帶動國內外公債殖利率攀升，臺電與臺積電發債接連面臨發債失利情形顯示存放款利率回升已經確立，未來利率呈現走升趨勢下將對本公司造成更大之財務負擔並侵蝕其獲利。

本公司截至 102 年度第二季底止之負債比率為 76.01%，其中銀行借款及公司債餘額佔資產比重為 49.46%，顯示本公司營運所需之資金，多以銀行借款或發行公司債方式來支應其營運所需之資金，經檢視 100 年、101 年度及 102 年上半年，各期支付利息金額均高於營業利益(損)，對航空公司之營業特性而言，資金成本為主要之財務負擔，且對公司經營績效影響甚大；且隨著本公司營運規模逐漸拓展，對於營運資金之需求，亦隨之增加，目前資本市場借款利率隨美國十年期公債殖利率回升而持續走揚，本公司未來融資勢將面臨較高之資金成本，將加重其財務負擔及侵蝕本公司獲利，且在借款期間屆滿時尚有資金調度之壓力，若本次辦理可轉換公司債新臺幣 60 億元全數用以償還借款，以擬償還之借款利率設算，預計 103 年度及 104 年度約可減少利息支出 71,508 仟元，爾後每年度可節省利息支出 110,438 仟元，將可節省利息支出及緩和資金度壓力；再者，受限於金融機構額度限制及金融政策之變化，倘若未來全球經濟未見復甦，則資金調度易受融資額度限制及金融政策緊縮影響，不僅財務風險及營運風險提高，且對未來營運發展將產生不利影響。本公司本次所募集之資金 6,000,000 仟元，將全數用以償還借款，不僅可降低對借款依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，以維持公司長期發展之穩定性，以未來利率走勢看漲之趨勢，亦可降低利息支出對獲利之侵蝕，對本公司未來獲利之提昇亦將有所助益，故本次募集資金計劃用以償還借款確實有其必要性。

### (3)財務資金面

本公司本次發行國內第五次無擔保轉換公司債案，預計募集資金總額為 6,000,000 仟元，將全數用於償還借款；就轉換公司債方面之特性觀之，係屬融資與資本特性兼具之籌資工具，具有延緩資本膨脹之效果，本公司本次預計發行之債券雖屬負債，然因債權人於日後行使轉換權之時點不一，故對本公司獲利稀釋程度不若辦理現金增資之立即顯現，有助於維持平穩之獲利能力，以保障股東長期穩定之報酬率，因此本次發行轉換公司債用以償還借款具有其必要性。

由本公司 102 年度及 103 年度之現金收支預測表觀之，本公司預期 102 年 9



月至 103 年 6 月非融資性收入總計為 113,949,864 仟元，若加計 102 年 9 月期初現金餘額 10,404,615 仟元，扣除非融資性支出 117,352,950 仟元，並考量每月最低現金餘額為 10,000,000 仟元、預計償還借款及應付租賃款淨額 3,050,612 仟元，總計 102 年 9 月至 103 年 6 月將出現資金缺口達 6,049,083 仟元，若資金缺口均以增加銀行借款支應，將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次募集資金計劃用以償還借款，以長期資金支應其資金短絀情形應有其必要性。

### 3. 本次資金運用、預計進度及預計可能產生效益之合理性

#### (1) 資金運用計畫及預計進度之合理性

單位：新臺幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			103 年度第一季	103 年度第二季
償還借款	103 年第二季	6,033,867	3,113,415	2,920,452

本公司本次辦理發行國內第五次無擔保轉換公司債預計於 102 年 10 月向金融監督管理委員會遞件申報，於申報生效後，預計 102 年第四季可完成第五次無擔保可轉換債資金之募集，並依資金運用進度於 103 年第一季及 103 年第二季償還借款，且本公司擬償還之借款合同，並無提前還款之限制，另依本公司 100 年度國內第一次有擔保轉換公司債發行辦法，該普通公司債發行期間為 5 年，自 100 年 5 月 20 日發行至 105 年 5 月 20 日到期，自發行日起屆滿第三年(103 年 5 月 20 日)償還本金 30%，故本次償還借款之資金運用計畫及預計進度尚屬合理。

#### (2) 預計可能產生效益之合理性

茲列示本次募資計畫預計償還之借款明細如下：

單位：新臺幣仟元

貸款機構	利率	契約期間		原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額		減少利息	
		起	迄			103 年第一季	103 年第二季	103 年度	104 年度
東方匯理銀行(註)	0.55%	93/7/8	105/7/8	購機	2,329,518	48,532	48,532	334	535
花旗銀行(註)	0.35%	92/8/29	104/7/8	購機	3,858,503	80,385	80,385	352	563
花旗銀行(註)	0.35%	92/7/22	104/7/8	購機	3,815,894	79,498	79,498	349	558
巴黎銀行(註)	2.30%	94/5/12	106/5/17	購機	4,149,157	85,633	86,125	2,468	3,950
巴黎銀行(註)	1.72%	94/8/5	106/8/15	購機	4,152,226	85,544	85,912	1,842	2,949
兆豐商銀	1.95%	95/7/11	107/7/11	營運周轉	5,000,000	208,333	-	3,047	4,062
彰化銀行	2.25%	94/3/4	106/1/20	營運周轉	5,000,000	250,000	-	4,217	5,623
彰化銀行	2.55%	91/4/11	103/4/11	營運周轉	4,800,000	-	310,000	3,952	7,905
兆豐商銀	2.24%	94/4/20	106/4/20	營運周轉	5,000,000	-	250,000	2,794	5,588
100 年公司債	1.35%	100/5/20	105/5/20	營運周轉/ 購機	6,000,000	-	1,800,000	12,150	24,300
第一銀行	1.29%	96/5/24	108/5/24	營運周轉	4,000,000	100,490	-	973	1,297
兆豐票券	1.36%	100/3/18	105/3/9	營運周轉	2,000,000	200,000	-	2,040	2,720
彰化銀行	1.88%	100/12/20	103/12/19	營運周轉	1,200,000	100,000	-	1,411	1,881

合庫	2.52%	98/3/23	103/3/23	營運周轉	2,800,000	1,675,000	-	31,645	42,193
元大銀行	1.78%	101/4/23	104/4/23	營運周轉	900,000	-	180,000	1,602	3,204
中華票券	1.36%	100/3/29	105/3/28	營運周轉	1,100,000	100,000	-	1,020	1,360
臺灣銀行	1.75%	100/12/28	103/12/27	營運周轉	3,000,000	100,000	-	1,312	1,750
合計					59,105,298	3,113,415	2,920,452	71,508	110,438

註1：美金借款；以匯率 30 元換算為新臺幣仟元。

本公司本次募集之資金預計於 103 年度第一季償還新臺幣 3,113,415 仟元之借款，103 年度第二季償還新臺幣 2,920,452 仟元之借款。其原貸款用途為購買營運用之航機及營運週轉金，經參酌原借款合同之借款利率及 100 年第一次國內有擔保普通債之票面利率估算，預計本公司 103 年度可節省利息支出 71,508 仟元，爾後每年度可節省利息支出 110,438 仟元，有助於本公司節省利息支出及減輕資金調度壓力之效益應屬合理。

#### 4.分析比較各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

##### (1)各種資金調度來源比較分析：

綜觀上市(櫃)公司主要資金調度來源，大致分為股權及債權之相關籌資工具，前者有現金增資發行新股及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、普通公司債及銀行借款等。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素彙總如下：

項目		有利因素	不利因素
股 權	現金增資發行新股	<ol style="list-style-type: none"> <li>改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。</li> <li>係為資本市場較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高。</li> <li>員工依法得優先認購 10%~15%，可提升員工之認同感及向心力。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>每股盈餘易因股本膨脹而被稀釋。</li> <li>對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。</li> <li>承銷價與市價若無合理差價，則不易籌集成功。</li> </ol>
	海外存託憑證	<ol style="list-style-type: none"> <li>經由海外市場募集資金，可拓展公司之知名度。</li> <li>籌資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。</li> <li>提高自有資本比率，改善財務結構。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>公司海外知名度及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否。</li> <li>固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低。</li> </ol>
債 權	國內外轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低。</li> <li>轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。</li> <li>稀釋每股盈餘之壓力較低。</li> <li>轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>流通性較普通股低。</li> <li>未轉換，仍有贖回之資金壓力。</li> </ol>

項目	有利因素	不利因素
普通公司債	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.易致財務結構惡化，降低競爭力。 3.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金贖回壓力。
銀行借款 或發行承兌匯票	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低競爭能力。 3.或需擔保品。 4.到期有還款壓力。

(2)分析比較各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘之影響

上市櫃公司常用之資金調度方式有舉債(含銀行借款、發行普通公司債及發行轉換公司債)、發行海外存託憑證及現金增資發行新股等，其中發行海外存託憑證因固定發行成本較高，不符合經濟效益，故暫不予考慮，另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此以下僅就銀行借款、現金增資發行新股及發行轉換公司債等三種方式，比較其對當年度每股盈餘稀釋之影響：

單位：新臺幣仟元；仟股

項目	銀行借款	現金增資	轉換公司債	
			未轉換	全數轉換
籌資金額(仟元)(註 1)	6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000
籌資工具利率(註 2)	2.5%	0%	1%	1%
資金成本(仟元)(註 2)	150,000	—	60,000	60,000
籌資前流通在外股數(仟股)(註 3)	5,200,000	5,200,000	5,200,000	5,200,000
預計增加發行股數(註 4)	—	600,000	—	500,000
籌資後加權平均流通在外股數(註 4)	5,200,000	5,800,000	5,200,000	5,649,346
每股盈餘最大稀釋程度(註 5)	—	10.34%	—	8.61%

註 1：本籌資計畫募集金額為 6,000,000 仟元。

註 2：在不考慮發行成本下，各種籌資工具之資金成本分別為：銀行借款約為 2.5%(本公司向銀行洽詢之平均借款利率)、現金增資 0%、轉換公司債為 1%。

註 3：籌資前流通在外股數係為 5,200,000 仟股。

註 4：(1)現金增資假設籌資 6,000,000 仟元，發行價格為 10 元，則需發行 600,000 仟股，預計募足股款時點為 102 年 12 月底，故 103 年加權平均流通在外股數為 5,800,000 股。

(2)假設轉換公司債於 102 年 12 月底完成募集，閉鎖期 1 個月，並於 103 年 1 月底全數轉換為普通股，則流通在外以 11 個月計算，若以每股轉換價格 12.24 元計算，全部轉換共可轉換 490,196 仟股(6,000,000 仟元/12.24 元)，故加權平均流通在外股數為 5,649,346 仟股(5,200,000 + 490,196×11/12)。

註 5：為便於分析，因此資金成本計算期間以一年估算，未考慮資金成本之節省下，則 6,000,000 仟元現金增資每股盈餘稀釋程度為【 $1-5,200,000/(5,200,000+600,000)=10.34\%$ 】；6,000,000 仟元之轉換公司債每股盈餘稀釋程度則為【 $1-5,200,000/(5,200,000+490,196)=8.61\%$ 】

A.每股盈餘稀釋效果

如上表設算，假設本次發行無擔保轉換公司債於全數轉換之情況下，對每股盈餘之最大稀釋效果為 8.61%，與其他籌資工具相較，優於全數辦理現金增資發行新股，結合現金增資低資金成本優點與轉換公司債股本膨脹遞延效果，有效降低並遞延對每股盈餘稀釋程度，故採轉換公司債方式募集資金之原因應尚屬合理。

#### B.對發行人財務負擔之影響

本公司採取發行無擔保轉換公司債，依本公司本次轉換公司債之發行條件觀之，其發行期間五年，票面利率 0%，發行滿三年之贖回收益率為 0%，如於實際發行時票面利率為 0%，各年度本公司雖需依國際財務報導準則第 32 號及 39 號規定依本次發行之實質利率計算應攤銷認列之利息費用，惟實質上本公司並未支付此筆利息，故有利於提升公司資金運用之靈活度；另轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，因此，本公司採無擔保轉換公司債可減少公司財務負擔並降低財務風險，較有利於公司之中長期發展，為公司較佳之資金籌措方式。

#### C.對股權稀釋及股東權益之影響

單位：新臺幣仟元；股

項目	銀行借款	現金增資	轉換公司債
募集金額	6,000,000	6,000,000	6,000,000
目前已發行股數(A)	5,200,000	5,200,000	5,200,000
預計增發股數(B)	0	600,000	490,196 (6,000,000 仟元/12.24 元)
融資後預計已發行股數(A+B)	5,200,000	5,800,000	5,690,196
股權最大稀釋程度 (註 4)	0%	10.34%	8.61%

註 1：目前已發行股數為 5,200,000 仟股。

註 2：假設現金增資發行價格為每股新臺幣 10 元。

註 3：假設轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格均為新臺幣 12.24 元。

註 4：股權最大稀釋程度 = 1 - (目前流通在外股數 / 融資後預計流通在外股數)，係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

就股權可能稀釋之影響觀之，以銀行借款方式籌措資金，並未使股本膨脹，故無股權稀釋之虞；現金增資發行新股則會對股權產生稀釋之情形；轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延之效果。而就本公司採不同籌資工具融通資金對股權稀釋之影響而言(係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債)，其影響之程度而由小至大依序為銀行借款、轉換公司債、現金增資，以現金增資對股權稀釋的影響最大。本公司選擇以無擔保轉換公司債方式募集資金，將可有效減少並延緩對股權稀釋之程度，因而對股東之權益尚不致產生重大影響。再就對現有股東權益之影響觀之，以銀行借款方

式籌資，雖股本不會立即增加，然其資金成本較高，易侵蝕公司獲利，且籌資後僅增加公司負債，淨值並無法立即提高，對永續經營之助益有限，而發行轉換公司債雖於轉換前會增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了將會降低負債外，亦會增加股東權益，進而提高每股淨值，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。

- 5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

詳本次國內第五次無擔保轉換公司債之價格計算書。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

- 1.如為收購他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次增資計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能之效益：不適用。
- 2.如為轉投資其他公司，應記載事項：不適用。
- 3.如為充實營運資金、償還債務者，應記載事項：

(1)公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形，目前營運資金狀況，所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

A.公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形

本公司預計償還借款明細如下

單位：新臺幣仟元

貸款機構	利率	契約期間		原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額		減少利息	
		起	迄			103年第一季	103年第二季	103年度	104年度
東方匯理銀行(註)	0.55%	93/7/8	105/7/8	購機	2,329,518	48,532	48,532	334	535
花旗銀行(註)	0.35%	92/8/29	104/7/8	購機	3,858,503	80,385	80,385	352	563
花旗銀行(註)	0.35%	92/7/22	104/7/8	購機	3,815,894	79,498	79,498	349	558
巴黎銀行(註)	2.30%	94/5/12	106/5/17	購機	4,149,157	85,633	86,125	2,468	3,950
巴黎銀行(註)	1.72%	94/8/5	106/8/15	購機	4,152,226	85,544	85,912	1,842	2,949
兆豐商銀	1.95%	95/7/11	107/7/11	營運周轉	5,000,000	208,333	-	3,047	4,062
彰化銀行	2.25%	94/3/4	106/1/20	營運周轉	5,000,000	250,000	-	4,217	5,623
彰化銀行	2.55%	91/4/11	103/4/11	營運周轉	4,800,000	-	310,000	3,952	7,905
兆豐商銀	2.24%	94/4/20	106/4/20	營運周轉	5,000,000	-	250,000	2,794	5,588
100年公司債	1.35%	100/5/20	105/5/20	營運周轉/ 購機	6,000,000	-	1,800,000	12,150	24,300
第一銀行	1.29%	96/5/24	108/5/24	營運周轉	4,000,000	100,490	-	973	1,297
兆豐票券	1.36%	100/3/18	105/3/9	營運周轉	2,000,000	200,000	-	2,040	2,720
彰化銀行	1.88%	100/12/20	103/12/19	營運周轉	1,200,000	100,000	-	1,411	1,881
合庫	2.52%	98/3/23	103/3/23	營運周轉	2,800,000	1,675,000	-	31,645	42,193
元大銀行	1.78%	101/4/23	104/4/23	營運周轉	900,000	-	180,000	1,602	3,204
中華票券	1.36%	100/3/29	105/3/28	營運周轉	1,100,000	100,000	-	1,020	1,360
臺灣銀行	1.75%	100/12/28	103/12/27	營運周轉	3,000,000	100,000	-	1,312	1,750
合計					59,105,298	3,113,415	2,920,452	71,508	110,438

註1：美金借款；以匯率30元換算為新臺幣仟元。

B.目前營運資金狀況，所需之資金額度及預計運用情形

單位：新臺幣仟元

項 目		102年1月~8月 (實際數)	102年9月~103年6月 (預估)
期初現金餘額(A)		9,011,364	10,404,615
非融資性收入(B)		95,585,879	113,949,862
非融資性支出(C)		89,208,468	117,352,949
最低要求現金餘額(D)		10,000,000	10,000,000
償還公司債淨額(E)		6,130,000	4,780,000
償還(舉借)銀行借款及應付租賃負債淨額(F)		9,754,160	(1,729,389)
現金餘額(短絀) (A)+(B)-(C)-(D)-(E)-(F)		(10,495,385)	(6,049,083)
因應方式	發行可轉換公司債		6,000,000
	發行公司債	10,900,000	

由上表可知，本公司102年9月至103年6月，以102年9月之期初現金餘額、非融資性收入現金流入合計為124,354,477仟元，非融資性支出、要求最低現金餘額、預計償還銀行借款及應付租賃負債淨額合計為130,403,561仟元，將出現資金缺口達6,049,083仟元。若資金缺口均以增加銀行借款支應，將提高營運風險，隨資本市場利率走高，利息費用持續增加將更加侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔增加，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次擬以發行可轉換公司募集資金6,000,000仟元，以長期資金支應其資金短絀情形應有其必要性；經評估本公司此次籌資計畫之金額與資金募足時點，與現金收支預測表所列資金需求狀況及資金不足時點，尚無發現重大異常情事。

- (2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

A.應收帳款收款與應付帳款付款政策

應收帳款政策主要考量客戶信用、市場供需及同業競爭等因素，再參考同業收款條件，以衡量予客戶的應收帳款政策；本公司客戶客運主要為旅遊業者與個人消費者，貨運主要為貨運承攬業與快遞業者，由於國內外航空公司眾多，市場競爭亦較激烈，以及考量客戶關係維護，故收款政策為月結7~60天收款，其收款條件與同業相仿，並無重大差異。本公司102年上半年應收帳款之平均收現天數為22天，以此基礎推估102年度及103年度之收現天數。

本公司所採購之航空燃油，主要往來供應商為中油與臺塑石化等能源公司，上列供應商其內部自有其應收帳款政策，而本公司因長期與上列供應商交易往來，已建立相當深厚的信任基礎及良好商譽，供應商皆已評估其具長期合作及可信賴之合作夥伴而提供較佳的收款條件，本公司與主要供應商之付款條件為次月付款，惟國際油價近年來受中東情勢緊張、歐美國家景氣緩慢復甦及日本震災影響，價格波動增加。油料公司內部收款政策轉趨嚴謹，致本公司支付購油款之期間縮短，使得付款天期較平均收款天期相對較短，提高營運資金

需求亦隨之增加。本公司 102 年上半年應付帳款之平均付款天數推估 102 年度及 103 年度之收現天數。

#### B. 資本支出計畫及長期投資

本公司民國 102 年度及 103 年無長期投資計畫，預計資本支出計畫金額分別為 11,101,917 仟元及 15,919,460 仟元，主係分別於 102 及 103 年度用以支付十四架法國空中巴士 A350-900 型客機購機預付款 2,585,326 仟元及 3,990,000 仟元，用以支付六架波音 B777 型客機購機預付款 3,175,384 仟元及 8,550,000 仟元，餘為機上設備、通信、運輸、客貨運服務設備之更新、修繕及維護支出分別為 4,336,317 仟元及 2,743,651 仟元等，以提供旅客於旅途中更舒適之搭乘與休憩環境與保障飛航安全，其資金來源係以自有資金、銀行借款及資本市場工具(如發行公司債、現金增資等)支應，其編製基礎尚屬合理。

#### C. 財務槓桿及負債比率

項目	年度 101.12.31	102.6.30	102.12.31(預估) (預估募資後)	103.12.31(預估) (預估募資後)
財務槓桿度(倍)	(0.19)	0.36	(6.49)	(6.16)
負債比率(%)	72.60	76.01	75.2%	73.2%

財務槓桿係為衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息變動對於營業利益之影響程度，惟對航空業之行業特性而言，對飛機採購改裝等資本支出等多以銀行中長期借款因應，故利息支出對本公司影響重大。

本公司 101 及 102 年度上半年財務槓桿分別為(0.19)%及 0.36%，主係 101 年度及 102 年上半年度利息費用大幅高於營業利益，且航空業旺季在暑假，故上半年獲利情形相對較差，經檢視 102 年上半年度營業淨損業已較去年同期減少，預計 102 年度全年度營運在 102 年下半年營運(含暑假旅遊旺季)之業績挹注下，全年度營業利益將更為成長，預期在下半年增資後，營業利益成長使財務槓桿度達(6.49)倍，故財務槓桿變動尚屬合理，待籌資後陸續還款將可減低利息負擔。經評估若本公司若不藉由本次辦理國內第五次無擔保轉換公司債籌措資金，而全數以金融機構融資方式籌措支應未來營運擴展所需資金，103 年度將加重利息負擔，並使財務結構趨於惡化；故本次辦理國內第五次無擔保轉換公司債可取得長期穩定資金，減少利息支出對獲利侵蝕之影響，對本公司之財務槓桿度應有正面之影響。

就負債比率而言，本次無擔保轉換公司債以募集完成時點估計，於 102 年度全數未轉換，預估募資後負債比率為 75.2%，負債比率已較籌資前明顯下滑，且未來隨公司業績成長與獲利增加，可誘使投資人陸續執行轉換的情況下，將更能逐漸降低本公司之負債比率，預計全數轉換後 103 年負債比率可降至 73.2%，並提升自有資本比率。若以長、短期借款支應營運成長所需資金，利息負擔及負債比率較高之財務結構將直接影響公司資金運用之靈活度與穩定性，使財務風險日益升高，因此本公司辦理發行國內第五次無擔保轉換公司債以籌措中長期穩定資金，提高資金靈活運用空間，且節省利息支出，避免利息費用對獲利之侵蝕，並有效降低財務風險。

## (3)申報(請)年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

## A.102 年度

單位：新臺幣仟元

項目/月份	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額 1	9,011,364	14,225,160	12,035,440	11,517,268	10,701,601	10,118,832	13,024,906	11,639,265	10,404,615	14,891,015	8,858,414	7,138,473	9,011,364
非融資性收入													
業務營運收現	12,110,039	11,018,872	11,988,616	11,267,527	11,588,156	11,578,467	13,289,044	12,745,158	12,079,287	11,260,142	10,844,172	11,676,507	141,445,987
合計 2	12,110,039	11,018,872	11,988,616	11,267,527	11,588,156	11,578,467	13,289,044	12,745,158	12,079,287	11,260,142	10,844,172	11,676,507	141,445,987
減：非融資性支出													
購料(應付帳款)	10,707,370	10,552,718	10,230,576	9,082,874	9,394,168	6,145,001	11,372,014	12,036,963	11,759,154	10,960,009	10,773,380	11,200,260	124,214,485
不動產、廠房及設備	52,917	529,515	497,036	612,170	274,818	974,308	140,615	416,829	199,000	872,000	80,000	691,999	5,341,207
預付設備款	0	0	0	439,963	423,920	2,183,438	940,098	523,291	740,000	510,000	0	0	5,760,710
利息支出	223,817	210,707	201,707	212,056	208,711	208,711	205,647	206,511	209,733	209,733	209,733	209,733	2,516,799
合計 3	10,984,104	11,292,940	10,929,319	10,347,063	10,301,617	9,511,458	12,658,374	13,183,594	12,907,887	12,551,742	11,063,113	12,101,992	137,833,201
要求最低現金餘額 4	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
所需資金總額 5=3+4	20,984,104	21,292,940	20,929,319	20,347,063	20,301,617	19,511,458	22,658,374	23,183,594	22,907,887	22,551,742	21,063,113	22,101,992	147,833,203
融資前可供支用現金 餘額(短絀)6=1+2-5	137,299	3,951,092	3,094,738	2,437,732	1,988,140	2,185,840	3,655,577	1,200,829	(423,985)	3,599,414	(1,360,527)	(3,287,012)	2,624,148
償還銀行借款及應付租 賃負債	(6,422,139)	(1,225,652)	(1,577,470)	(1,736,131)	3,180,692	839,066	(2,016,312)	(796,214)	5,315,000	(4,741,000)	(1,501,000)	(2,259,000)	(12,940,160)
發行公司債	10,900,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,000,000	16,900,000
償還公司債	390,000	690,000	0	0	5,050,000	0	0	0	0	0	0	0	6,130,000
合計 7	4,087,861	(1,915,652)	(1,577,470)	(1,736,131)	(1,869,308)	839,066	(2,016,312)	(796,214)	5,315,000	(4,741,000)	(1,501,000)	3,741,000	(2,170,160)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	14,225,160	12,035,440	11,517,268	10,701,601	10,118,832	13,024,906	11,639,265	10,404,615	14,891,015	8,858,414	7,138,473	10,453,988	10,453,988



## B.103 年度

單位：新臺幣仟元

項目/月份	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額 1	10,453,988	8,577,371	9,226,742	9,183,490	9,185,359	8,713,019	9,950,917	11,099,091	10,009,567	9,885,597	10,205,934	8,468,364	10,453,988
非融資性收入													
業務營運收現	11,300,654	11,647,294	11,145,758	10,526,688	12,387,951	11,081,411	13,122,733	13,127,404	11,627,001	11,800,473	11,401,484	13,199,841	142,368,691
合計 2	11,300,654	11,647,294	11,145,758	10,526,688	12,387,951	11,081,411	13,122,733	13,127,404	11,627,001	11,800,473	11,401,484	13,199,841	142,368,691
減：非融資性支出													
應付款項付現	10,445,326	8,211,356	12,055,891	13,647,395	8,732,112	8,188,568	12,285,670	12,437,257	9,954,270	10,346,938	12,091,272	11,038,619	129,434,674
不動產、廠房及設備	170,000	114,000	725,000	289,000	289,900	193,000	146,000	211,000	200,000	106,010	122,800	812,750	3,379,460
預付設備款	930,000	510,000	510,000	520,000	1,440,000	510,000	3,360,000	1,550,000	510,000	2,190,000	510,000	0	12,540,000
利息支出	201,945	192,567	228,119	204,931	217,161	201,945	202,567	228,119	214,931	217,161	204,931	207,161	2,521,537
合計 3	11,747,271	9,027,923	13,519,010	14,661,326	10,679,173	9,093,513	15,994,237	14,426,376	10,879,201	12,860,109	12,929,003	12,058,529	147,875,670
要求最低現金餘額 4	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
所需資金總額 5=3+4	21,747,271	19,027,923	23,519,010	24,661,326	20,679,173	19,093,513	25,994,237	24,426,376	20,879,201	22,860,109	22,929,003	22,058,529	157,875,670
融資前可供支用現金 餘額(短絀)6=1+2-5	7,371	1,196,742	(3,146,510)	(4,951,148)	894,137	700,917	(2,920,588)	(199,882)	757,367	(1,174,038)	(1,321,585)	(390,325)	(5,052,991)
償還銀行借款及應付租 賃負債淨額	1,040,000	1,280,000	(2,330,000)	(5,236,507)	381,118	(50,000)	980,322	(209,448)	871,770	(1,379,972)	210,051	(184,865)	(4,627,531)
發行公司債	0	0	0	0	0	0	5,000,000	0	0	0	0	0	5,000,000
償還公司債	390,000	690,000	0	1,100,000	1,800,000	800,000	0	0	0	0	0	0	4,780,000
合計 7	(1,430,000)	(1,970,000)	2,330,000	4,136,507	(2,181,118)	(750,000)	4,019,678	209,448	(871,770)	1,379,972	(210,051)	184,865	4,847,531
期末現金餘額 8=1+2-3+7	8,577,371	9,226,742	9,183,490	9,185,359	8,713,019	9,950,917	11,099,091	10,009,567	9,885,597	10,205,934	8,468,364	9,794,540	9,794,540

(4)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款者，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形

單位：新臺幣仟元

貸款機構	利率	契約期間		原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額		減少利息 (票面利率為0%)	
		起	迄			103年第一季	103年第二季	103年度	104年度
東方匯理銀行(註)	0.55%	93/7/8	105/7/8	購機	2,329,518	48,532	48,532	334	535
花旗銀行(註)	0.35%	92/8/29	104/7/8	購機	3,858,503	80,385	80,385	352	563
花旗銀行(註)	0.35%	92/7/22	104/7/8	購機	3,815,894	79,498	79,498	349	558
巴黎銀行(註)	2.30%	94/5/12	106/5/17	購機	4,149,157	85,633	86,125	2,468	3,950
巴黎銀行(註)	1.72%	94/8/5	106/8/15	購機	4,152,226	85,544	85,912	1,842	2,949
兆豐商銀	1.95%	95/7/11	107/7/11	營運周轉	5,000,000	208,333	-	3,047	4,062
彰化銀行	2.25%	94/3/4	106/1/20	營運周轉	5,000,000	250,000	-	4,217	5,623
彰化銀行	2.55%	91/4/11	103/4/11	營運周轉	4,800,000	-	310,000	3,952	7,905
兆豐商銀	2.24%	94/4/20	106/4/20	營運周轉	5,000,000	-	250,000	2,794	5,588
100年公司債	1.35%	100/5/20	105/5/20	營運周轉/ 購機	6,000,000	-	1,800,000	12,150	24,300
第一銀行	1.29%	96/5/24	108/5/24	營運周轉	4,000,000	100,490	-	973	1,297
兆豐票券	1.36%	100/3/18	105/3/9	營運周轉	2,000,000	200,000	-	2,040	2,720
彰化銀行	1.88%	100/12/20	103/12/19	營運周轉	1,200,000	100,000	-	1,411	1,881
合庫	2.52%	98/3/23	103/3/23	營運周轉	2,800,000	1,675,000	-	31,645	42,193
元大銀行	1.78%	101/4/23	104/4/23	營運周轉	900,000	-	180,000	1,602	3,204
中華票券	1.36%	100/3/29	105/3/28	營運周轉	1,100,000	100,000	-	1,020	1,360
臺灣銀行	1.75%	100/12/28	103/12/27	營運周轉	3,000,000	100,000	-	1,312	1,750
合計					59,105,298	3,113,415	2,920,452	71,508	110,438

註1：美金借款；以匯率30元換算為新臺幣仟元。

本公司98~101年度之營業收入分別為98,083,787仟元、138,140,460仟元、132,240,469仟元及132,608,831仟元，除100年度因受到99年度擺脫金融海嘯的影響，景氣呈明顯回升，營業收入大幅增加，而較98年明顯成長，而致100年度與99年度相較呈下滑之情形外，其餘各年度則呈現逐年成長趨勢；另依據民航局國籍航空公司全球航線客貨運概況統計，本公司客運量由98年度之27,986,680,213仟公里增加至101年度之32,338,496,303仟公里，貨運量分別為由98年度之4,398,334,212噸公里增加至101年度之4,827,619,558噸公里。故整體而言，除100年度受到99年度在全球金融風暴影響後景氣明顯復甦，致100年營業收入較前一年度減少及客貨運量呈現下滑外，若以長期觀之，均為逐年增加，因此本公司以銀行借款及發行公司債方式支應機隊之汰舊換新與簡化機型以維持競爭優勢及因應營運成長所需之資金，效益應屬顯現。

- 4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。
- 5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及簡明損益表

##### 1.簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 102年9月 30日財務資 料(註2)
		97年	98年	99年	100年	101年	
流動資產		-	-	-	-	-	32,801,475
不動產、廠房及設備		-	-	-	-	-	152,373,066
無形資產		-	-	-	-	-	463,303
其他資產		-	-	-	-	-	32,643,716
資產總額		-	-	-	-	-	218,281,560
流動負債	分配前	-	-	-	-	-	55,416,919
	分配後	-	-	-	-	-	55,416,919
非流動負債		-	-	-	-	-	109,312,513
負債總額	分配前	-	-	-	-	-	164,729,432
	分配後	-	-	-	-	-	164,729,432
歸屬於母公司 業主之權益		-	-	-	-	-	51,728,479
股本		-	-	-	-	-	52,000,000
資本公積		-	-	-	-	-	1,405,394
保留盈餘	分配前	-	-	-	-	-	(1,635,415)
	分配後	-	-	-	-	-	(1,635,415)
其他權益		-	-	-	-	-	1,872
庫藏股票		-	-	-	-	-	(43,372)
非控制權益		-	-	-	-	-	1,823,649
權益總額	分配前	-	-	-	-	-	53,552,128
	分配後	-	-	-	-	-	53,552,128

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(二)採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：上開資料經會計師核閱

## 2.簡明損益表

位：新臺幣仟元；元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至102年9月30日財務資料(註2)
	97年	98年	99年	100年	101年	
營業收入	-	-	-	-	-	104,607,388
營業毛利	-	-	-	-	-	8,904,646
營業損益	-	-	-	-	-	914,243
營業外收入及支出	-	-	-	-	-	(269,959)
稅前淨利	-	-	-	-	-	644,284
繼續營業單位 本期淨利	-	-	-	-	-	292,356
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	292,356
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-	60,876
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	353,232
淨利歸屬於 母公司業主	-	-	-	-	-	206,273
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	86,083
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	-	-	-	-	-	268,707
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	84,525
每股盈餘	-	-	-	-	-	0.04

註1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(二)採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：上開資料經會計師核閱。

## (二)簡明資產負債表及損益表-我國財務會計準則

## 1.簡明資產負債表-合併

單位：新臺幣仟元

年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料 ( 註 1 )				
		97年度	98年度	99年度	100年度	101年度
項 目						
流 動 資 產		28,013,252	30,870,750	36,739,998	38,689,472	33,661,023
基 金 及 投 資		2,053,399	2,419,803	2,406,986	2,521,270	2,236,493
固 定 資 產		171,861,181	164,641,179	152,920,962	151,441,357	144,417,565
無 形 資 產		1,515,682	1,280,983	847,349	713,480	589,098
其 他 資 產		21,331,627	21,873,678	20,780,268	19,487,382	18,911,853
資 產 總 額		224,775,141	221,086,393	213,695,563	212,852,961	199,816,032
流 動 負 債	分配前	76,871,637	57,175,005	51,249,276	57,774,299	46,873,096
	分配後	76,871,637	57,175,005	53,101,925	57,774,299	46,873,096
長 期 負 債		99,830,280	105,345,373	94,958,187	90,046,124	83,175,011
其 他 負 債		14,113,371	14,192,307	15,652,887	14,785,627	14,488,386
負 債 總 額	分配前	190,815,288	176,712,685	161,860,350	162,606,050	144,536,493
	分配後	190,815,288	176,712,685	163,712,999	162,606,050	144,536,493
股 本		46,251,703	45,722,490	46,316,224	46,316,224	52,000,000
資 本 公 積		10,804,107	629,150	392,822	422,101	1,405,394
保 留 盈 餘	分配前	(25,657,586)	(4,034,018)	7,996,300	4,189,380	4,248,184
	分配後	(25,657,586)	(4,034,018)	6,143,651	4,189,380	4,248,184
金 融 商 品 未 實 現 損 益		(690,297)	(162,526)	64,422	50,010	(182)
累 積 換 算 調 整 數		390,247	(130,206)	(3,370,031)	(1,598,197)	(2,599,694)
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失		(1,206,178)	(1,550,808)	(2,621,974)	(2,325,184)	(2,917,215)
股 東 權 益 總 額	分配前	33,959,853	44,373,708	51,835,213	50,246,911	55,279,539
	分配後	33,959,853	44,373,708	49,982,564	50,246,911	55,279,539

註 1：上述財務資料均經會計師查核簽證。

2.簡明資產負債表-個體

單位：新臺幣仟元

年 度		最近五年度財務資料(註1)				
		97年度	98年度	99年度	100年度	101年度
項 目						
流 動 資 產		22,276,948	25,575,873	30,942,934	32,922,503	28,317,304
基 金 及 投 資		8,783,510	9,195,399	9,537,742	10,013,614	9,696,649
固 定 資 產		165,348,803	155,034,008	142,193,441	140,532,375	133,555,450
無 形 資 產		1,208,340	905,719	546,293	503,997	467,358
其 他 資 產		20,442,508	20,953,076	19,888,940	18,717,107	18,288,053
資 產 總 額		218,060,109	211,664,075	203,109,350	202,689,596	190,324,814
流 動 負 債	分配前	75,005,645	55,524,380	48,406,146	55,781,932	45,583,604
	分配後	75,005,645	55,524,380	50,258,795	55,781,932	45,583,604
長 期 負 債		99,283,827	102,117,186	91,985,011	87,096,002	80,214,485
其 他 負 債		13,084,724	12,754,510	14,055,493	12,752,584	12,385,494
負 債 總 額	分配前	187,374,196	170,396,076	154,446,650	155,630,518	138,183,583
	分配後	187,374,196	170,396,076	156,299,299	155,630,518	138,183,583
股 本		46,251,703	45,722,490	46,316,224	46,316,224	52,000,000
資 本 公 積		10,804,107	629,150	392,822	422,101	1,405,394
保 留 盈 餘	分配前	(25,657,586)	(4,034,018)	7,996,300	4,189,380	4,248,184
	分配後	(25,657,586)	(4,034,018)	6,143,651	4,189,380	4,248,184
金 融 商 品 未 實 現 損 益		(690,297)	(162,526)	(64,422)	50,010	(182)
累 積 換 算 調 整 數		390,247	(130,206)	(3,370,031)	(1,598,197)	(2,599,694)
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失		(1,206,178)	(1,550,808)	(2,621,974)	(2,325,184)	(2,917,215)
股 東 權 益	分配前	30,685,913	41,267,999	48,662,700	47,059,078	52,141,231
	分配後	30,685,913	41,267,999	46,810,051	47,059,078	52,141,231
總 額						

註1：上述財務資料均經會計師查核簽證。

## 3.簡明損益表-合併

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					
	97年度(註3)	98年度	99年度	100年度	101年度	
營業收入	131,280,862	109,725,314	147,666,007	142,310,680	143,452,702	
營業毛利(損)	5,417,699	13,706,775	27,062,332	9,345,172	11,467,333	
營業利益(損失)	(10,167,212)	(1,063,897)	16,003,533	(957,519)	965,912	
營業外收入及利益	2,036,131	4,206,520	1,567,358	1,496,031	1,975,931	
營業外費用及損失	28,455,764	6,837,715	5,585,492	2,582,396	2,495,888	
繼續營業部門稅前利益(損失)	(36,586,845)	(3,695,092)	11,985,399	(2,043,884)	445,955	
繼續營業部門利益(損失)	(32,260,917)	(3,754,464)	10,847,374	(1,766,412)	242,772	
停業部門利益(損失)	-	-	-	-	-	
非常利益(損失)	-	-	-	-	-	
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	
本期利益(損失)	(32,260,917)	(3,754,464)	10,847,374	(1,766,412)	242,772	
每股盈餘	追溯調整前	(10.25)	(1.04)	2.31	(0.42)	0.01
	追溯調整後	(10.25)	-	-	-	-

註1：上述財務資料均經會計師查核簽證。

4.簡明損益表-個體

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					
	97年度	98年度	99年度	100年度	101年度	
營業收入	125,221,067	102,779,079	138,140,460	132,240,469	132,608,831	
營業毛利	3,967,455	11,657,021	24,586,379	7,225,039	9,182,377	
營業利益(損失)	(10,206,010)	(1,695,725)	14,765,055	(1,564,864)	343,090	
營業外收入及利益	1,763,225	4,168,019	2,172,150	1,697,282	2,116,262	
營業外費用及損失	28,247,293	6,411,760	5,317,094	2,480,652	2,324,009	
繼續營業部門稅前利益(損失)	(36,690,078)	(3,939,466)	11,620,111	(2,348,234)	135,343	
繼續營業部門利益(損失)	(32,351,398)	(3,804,912)	10,622,094	(1,954,271)	58,804	
停業部門利益(損失)	-	-	-	-	-	
非常利益(損失)	-	-	-	-	-	
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	
本期利益(損失)	(32,351,398)	(3,804,912)	10,622,094	(1,954,271)	58,804	
每股盈餘	追溯調整前	(7.11)	(1.04)	2.31	(0.42)	0.01
	追溯調整後	(10.25)	-	-	-	-

註1：上述財務資料均經會計師查核簽證。

(三)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(四)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
97年	勤業眾信會計師事務所	楊明哲、張日炎	標準式無保留意見
98年	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、張日炎	標準式無保留意見
99年	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、張日炎	標準式無保留意見
100年	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、張日炎	標準式無保留意見
101年	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、陳麗琦	標準式無保留意見

2.最近五年度更換會計師之情事：因應會計師事務所內部調整。



(五)財務分析

1.財務分析-國際財務會計報導準則(合併)

分析項目 (註2)		最近五年度財務分析					當年度截至 102年9月30 日財務分析	
		97年	98年	99年	100年	101年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	-	-	-	-	-	75.47	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	-	-	-	-	106.89	
償債能力 %	流動比率	-	-	-	-	-	59.19	
	速動比率	-	-	-	-	-	46.03	
	利息保障倍數	-	-	-	-	-	1.29	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	-	-	-	-	-	18.73	
	平均收現日數	-	-	-	-	-	20	
	存貨週轉率 (次)	-	-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率 (次)	-	-	-	-	-	-	
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	-	
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	-	-	-	-	-	0.94	
	總資產週轉率 (次)	-	-	-	-	-	0.67	
獲利能力	資產報酬率 (%)	-	-	-	-	-	1.03	
	權益報酬率 (%)	-	-	-	-	-	0.72	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	-	-	-	-	-	2.34
		稅前純益	-	-	-	-	-	1.65
	純益率 (%)	-	-	-	-	-	0.28	
每股盈餘 (元)	-	-	-	-	-	0.04		
現金流量	現金流量比率 (%)	-	-	-	-	-	31.49	
	現金流量允當比率 (%)	-	-	-	-	-	123.38	
	現金再投資比率 (%)	-	-	-	-	-	6.09	
槓桿度	營運槓桿度	-	-	-	-	-	15.19	
	財務槓桿度	-	-	-	-	-	(1.36)	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析) 因本公司採用國際財務報導準則之財務資料不滿 2 年，故不擬分析變動原因。								

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

### 3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

### 4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註3)

### 5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註4)

### 6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註5)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註6：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

2.財務分析-我國財務會計準則(合併)

分析項目		最近五年度財務分析					
		97年	98年	99年	100年	101年	
財務結構	負債占資產比率	84.89	79.93	75.74	76.39	72.33	
	長期資金占固定資產比率	77.85	90.94	95.99	92.64	95.87	
償債能力	流動比率	36.44	53.99	71.69	66.97	71.81	
	速動比率	29.12	43.78	57.88	50.81	52.10	
	利息保障倍數	(733.23)	(5.77)	524.02	11.27	115.43	
經營能力	應收款項週轉率(次)	12.50	9.79	11.86	12.69	15.92	
	平均收現日數	29.19	37.30	30.77	28.77	22.93	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)	0.76	0.64	0.97	0.94	0.99	
	總資產週轉率(次)	0.58	0.48	0.69	0.67	0.72	
獲利能力	資產報酬率(%)	(12.57)	(0.51)	6.03	0.07	1.01	
	股東權益報酬率(%)	(69.73)	(9.59)	22.55	(3.46)	0.46	
	占實收資本比率(%)	營業利益	(21.95)	(2.33)	34.55	(2.07)	1.86
		稅前純益	(79.10)	(8.08)	25.88	(4.41)	0.86
	純益率(%)	(24.57)	(3.57)	7.35	(1.24)	0.17	
	每股盈餘(元)	(7.11)	(1.04)	2.31	(0.42)	0.01	
現金流量	現金流量比率(%)	(1.94)	(23.43)	44.66	9.24	27.73	
	現金流量允當比率(%)	36.92	28.10	63.77	60.71	66.06	
	現金再投資比率(%)	(0.69)	(5.54)	9.14	1.33	4.99	
槓桿度	營運槓桿度	(0.07)	(8.86)	1.67	(10.60)	13.14	
	財務槓桿度	0.70	0.23	1.21	0.29	(0.77)	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上者,說明如下:

- 1.利息保障倍數及獲利能力比率:因101年度純益增加,致各項比率大幅增加。
- 2.應收款項週轉率及平均收現日數:因101年度改變帳務處理及加快清帳速度所致(授信政策改變)。
- 3.現金流量比率及現金再投資比率:因101年度全年度營業活動之淨現金流入大幅增加,致現金流量比率與現金再投資比率增加。
- 4.營運槓桿度及財務槓桿度:101年度營業淨利增加,較100年度營業淨損有顯著差距,致使營運槓桿度比率增加;財務槓桿度比率減少。

資料來源:各期間之財務資料均經會計師查核簽證。

註1:財務分析之計算公式如3.財務分析-我國財務會計準則(個體)

### 3.財務分析-我國財務會計準則(個體)

分析項目		最近五年度財務分析					
		97年度	98年度	99年度	100年度	101年度	
財務結構	負債占資產比率(%)	85.93	80.50	76.04	76.78	72.60	
	長期資金占固定資產比率(%)	78.60	92.49	98.91	95.46	99.10	
償債能力	流動比率(%)	29.70	46.06	63.92	59.02	62.12	
	速動比率(%)	22.58	36.08	49.83	42.82	42.43	
	利息保障倍數(%)	(769.36)	(14.89)	537.52	(4.61)	106.26	
經營能力	應收款項週轉率(次)	12.32	9.85	11.31	12.05	15.20	
	平均收現日數	29.62	37.05	32.37	30.28	24.02	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)	0.76	0.66	0.97	0.94	0.99	
	總資產週轉率(次)	0.57	0.49	0.68	0.65	0.70	
獲利能力	資產報酬率(%)	(13.00)	(0.57)	6.18	(0.04)	0.94	
	股東權益報酬率(%)	(75.36)	(10.58)	23.62	(4.08)	0.12	
	占實收資本 比率(%)	營業利益(損失)	(22.07)	(3.70)	31.88	(3.38)	0.66
		稅前純益(損失)	(79.33)	(8.62)	25.09	(5.07)	0.26
	純益(損)率(%)	(25.84)	(3.70)	7.69	(1.48)	0.04	
	每股損益(元)-追溯調整前	(7.11)	(1.04)	2.31	(0.42)	0.01	
每股損益(元)-追溯調整後	(10.25)	-	-	-	-		
現金流量	現金流量比率(%)	(2.91)	(26.25)	41.28	6.45	24.75	
	現金流量允當比率(%)	35.14	24.68	60.00	55.50	57.66	
	現金再投資比率(%)	(1.06)	(6.36)	8.41	0.73	4.58	
槓桿度	營運槓桿度	(0.07)	(5.29)	1.72	(6.13)	34.68	
	財務槓桿度	0.71	0.33	1.22	0.41	(0.19)	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

最近二年度各項財務比率增減變動達 20% 以上者，說明如下：

- 1.利息保障倍數及獲利能力比率：因 101 年度純益增加，致各項比率大幅增加。
- 2.應收款項週轉率及平均收現日數：因 101 年度改變帳務處理及加快清帳速度所致(授信政策改變)。
- 3.現金流量比率及現金再投資比率：因 101 年度全年度營業活動之淨現金流入大幅增加，致現金流量比率與現金再投資比率增加。
- 4.營運槓桿度及財務槓桿度：101 年度營業淨利增加，較 100 年度營業淨損有顯著差距，致使營運槓桿度比率增加；財務槓桿度比率減少。

註：分析項目之計算公式如下：

#### 1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

#### 2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

### 3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率= 銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率= 銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

### 4.獲利能力

- (1)資產報酬率=〔稅後損益+利息費用×(1-稅率)〕/平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

### 5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

### 6.槓桿度

- (1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

(六) 會計科目重大變動說明

最近二年度資產負債表及損益表之會計科目，金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

1. 我國財務會計準則(合併)

單位：新臺幣仟元

項目	年度	101 年度	100 年度	差 異		說 明
		金額	金額	金額	%	
公平價值變動列入損益之金融資產-流動		1,482,153	3,927,529	(2,445,376)	(62.26)%	係基金減少約 24 億元、增加中壽股票 4.3 億元及減少華南金股票 0.5 億元所致。
應收票據及帳款-淨額		7,652,894	10,317,458	(2,664,564)	(25.83)%	係應收貨運及應收聯運帳款減少。
累積折舊		(108,151,098)	(97,757,963)	(10,393,135)	10.63%	係本期提列折舊增加所致。
未完工程及預付設備款		9,363,231	6,287,399	3,075,832	48.92%	係購機之預付款約 35 億元。
應付費用		11,416,774	13,632,651	(2,215,877)	(16.25)%	係應付油料、應付修護費用、應付年終獎金及薪津、應付地勤委託費減少所致。
應付公司債-一年內到期		5,420,000	12,200,000	(6,780,000)	(55.57)%	係公司債到期還本 122 億元，並陸續有公司債於一年內到期所致。
股本		52,000,000	46,316,224	5,683,776	12.27%	係 101 年度辦理現金增資發行新股。
貨運收入合計		40,985,098	46,610,400	(5,625,302)	(12.07)%	係 101 年度整體貨運市場不佳所致。
營業毛利		11,467,333	9,345,172	2,122,161	22.71%	主係 100 年度為飛機維修高峰期，101 年度相關養護成本較 100 年度減少所致。
稅前純益(損)		445,955	(2,043,884)	2,489,839	(121.82)%	主要係 101 年度獲利轉虧為盈所致。
併總純益(損)		242,772	(1,766,412)	2,009,184	(113.74)%	主要係 101 年度獲利轉虧為盈所致。

2.我國財務會計準則(個體)

單位：新臺幣仟元

項目	年度	101 年度	100 年度	差 異		說 明
		金額	金額	金額	%	
公平價值變動 列入損益之金 融資產-流動		1,253,615	3,278,739	(2,025,124)	(61.77)%	係基金減少約 24 億元、增加中壽股票 4.3 億元及減少華南金股票 0.5 億元所致。
應收票據及帳 款-淨額		7,058,818	9,723,620	(2,664,802)	(27.41)%	係應收貨運及應收聯運帳款減少。
累積折舊		(102,287,521)	(92,020,668)	(10,266,853)	11.16%	係本期提列折舊增加所致。
未完工程及預 付設備款		8,740,858	5,150,783	3,590,075	69.70%	係購機之預付款約 35 億元。
應付費用		9,597,896	12,253,634	(2,655,738)	(21.67)%	係應付油料、應付修護費用、應付年終獎金及薪津、應付地勤委託費減少所致。
應付公司債-一 年內到期		6,130,000	12,200,000	(6,070,000)	(49.75)%	係公司債到期還本 122 億元，並陸續有公司債於一年內到期所致。
股本		52,000,000	46,316,224	5,683,776	12.27%	係 101 年度現金增資發行新股。
貨運收入		40,808,925	46,388,470	(5,579,545)	(12.03)%	整體貨運市場不佳所致。
營業毛利		9,182,377	7,225,039	1,957,338	27.09%	主要係客運收入及其他營收入成長幅度較 100 年度大所致。
營業淨利(損)		343,090	(1,564,864)	1,907,954	(121.92)%	主要係客運收入及其他營業收入成長幅度大於 100 年度所致。
稅前純益(損)		135,343	(2,348,234)	2,483,577	(105.76)%	主要係 101 年度獲利轉虧為盈所致。
純益(損)		58,804	(1,954,271)	2,013,075	(103.01)%	主要係 101 年度獲利轉虧為盈所致。

二、財務報表應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告及申報年度最近一季依法公告申報之財務報告

1.100 年度財務報表及會計師查核報告，請參閱本公開說明書附件三。

2.101 年度財務報表及會計師查核報告，請參閱本公開說明書附件四。

3.102 年前三季財務報表及會計師核閱報告，請參閱本公開說明書附件五。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1. 100 年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告：請參閱附件六。

2. 101 年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告：請參閱附件七。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

### 三、財務概況其他重要事項

- (一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。
- (二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。
- (三) 期後事項：無。
- (四) 其他：無。

### 四、財務狀況及經營結果檢討分析

#### (一) 財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度	101 年度	100 年度	差異	
				金額	%
流動資產		33,661,023	38,689,472	(5,028,449)	(13.00)%
基金及投資		2,236,493	2,521,270	(284,777)	(11.29)%
固定資產		144,417,565	151,441,357	(7,023,792)	(4.64)%
無形資產		589,098	713,480	(124,382)	(17.34)%
其他資產		18,911,853	19,487,382	(575,529)	(2.95)%
資產總額		199,816,032	212,852,961	(13,036,929)	(6.12)%
流動負債		46,873,096	57,774,299	(10,901,203)	(18.87)%
長期負債		83,175,011	90,046,124	(6,871,113)	(7.63)%
其他負債		14,488,386	14,785,627	(297,241)	(2.01)%
負債總額		144,536,493	162,606,050	(18,069,557)	(11.11)%
股本		52,000,000	46,316,224	5,683,776	12.27%
資本公積		1,405,394	422,101	983,293	232.95%
保留盈餘		4,248,184	4,189,380	58,804	1.40%
股東權益其他調整項目		(5,512,347)	(3,868,627)	(1,643,720)	42.49%
少數股權		3,138,308	3,187,833	(49,525)	(1.55)%
股東權益總額		55,279,539	50,246,911	5,032,628	10.02%
<p>重大變動項目說明：(金額變動達10%以上，且金額達當年度資產總額1%)</p> <p>1. 流動資產：係基金減少約24億及應收貨運及應收聯運帳款減少。</p> <p>2. 流動負債：係應付油料、應付修護費用、應付年終獎金及薪津、應付地勤委託費減少及償還應付公司債及長期借款所致。</p> <p>3. 負債總額：係因償還應付公司債及長期借款所致。</p> <p>4. 股本：係因101年度現金增資發行新股。</p> <p>5. 股東權益其他調整項目：係因累積換算調整數較100年度增加所致。</p> <p>6. 股東權益總額：係101年度現金增資發行新股所致。</p>					



## (二)財務績效

### 1. 經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	101 年度	100 年度	增(減)金額	
				金額	%
營業收入		143,452,702	142,310,680	1,142,022	0.80%
營業成本		131,985,369	132,965,508	(980,139)	(0.74)%
營業毛利		11,467,333	9,345,172	2,122,161	22.71%
營業費用		10,501,421	10,302,691	198,730	1.93%
營業淨利(損)		965,912	(957,519)	1,923,431	(200.88)%
營業外收入及利益		1,975,931	1,496,031	479,900	32.08%
營業外費用及損失		2,495,888	2,582,396	(86,508)	(3.35)%
稅前純益(損)		445,955	(2,043,884)	2,489,839	(121.82)%
所得稅費用(利益)		203,183	(277,472)	480,655	(173.23)%
稅後純益(損)		242,772	(1,766,412)	2,009,184	(113.74)%
重大變動項目說明：(金額變動達10%以上，且金額達當年度資產總額1%)					
1. 營業毛利：主要係毛利較高之客運收入及其他營收入成長幅度較100年度增加所致。					
2. 營業淨利(損)：同上。					
3. 稅前純益(損)及稅後淨益(損)：同上。					

2. 預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：本公司未公開 102 年度財務預測，故不擬揭露預期銷售數量。

## (三)現金流量

### 1. 最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣仟元；%

項目	100 年度	101 年度	增(減)金額	增(減)比例
營業活動	5,338,053	12,999,335	7,661,282	143.52%
投資活動	(5,261,559)	(6,921,199)	(1,659,640)	31.54%
融資活動	(1,817,862)	(6,177,985)	(4,360,123)	239.85%
重大變動項目說明：(前後期變動達 50% 以上，且變動金額達實收資本額 5% 以上)				
1. 營業活動：主要係因 101 年度轉虧為盈、處分基金獲利及交易目的金融資產及負債增加所致。				
2. 融資活動：主要係償還應付公司債 122 億元及現增 67 億元所致。				

### 2. 最近年度流動性不足之改善計劃

本公司 101 年度尚無流動性不足之情形。

### 3. 未來一年現金流動性分析(個體報表)

單位：新臺幣仟元

期初 現金餘額	預計全年來自 營業活動淨現 金流量	預計全年現 金流出量 (註)	預計現金 剩餘(不足) 數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
9,011,364	3,612,784	(19,070,160)	(6,446,012)	-	發行無擔保普通公司債及無擔保轉換公司債
<p>1.未來一年度現金流量變動情形分析：</p> <p>(1)營業活動淨現金流入主要來自於營業收現。</p> <p>(2)現金流出量主要用於資本支出及償還銀行借款及應付租賃負債。</p> <p>2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：</p> <p>發行無擔保普通公司債及無擔保轉換公司債及銀行借款支應。</p>					

註：包含投資活動及理財活動

#### (四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

- 1.因應機隊計劃，96年與Airbus公司簽訂購買20架A350客機意向書(14架確認、6架選購)，101年度支付折合新臺幣約35.4億元，本公司以銀行借款支應，目前對本公司財務、業務無重大影響。
- 2.101年客艙改艙計畫，9架波音747-400客艙更新改善作業，支付新臺幣約23.1億，本公司以銀行借款支應，目前對本公司財務、業務無重大影響。

#### (五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

##### 1. 本公司轉投資政策

為支援航空本業及強化集團競爭力，本公司轉投資標的以航空相關產業為主，目前遍及航空運輸、地勤服務、物流倉儲、航空貨運站、空廚、洗滌、資訊網路、航太科技、觀光服務及投資與租賃等事業，以提供完整航空服務網及全方位的優質服務。

##### 2. 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新臺幣仟元

轉投資事業	轉投資政策	101年度 認列投資損益	最近年度獲利或虧損之 主因	改善計畫	未來一年投 資計畫
華儲	航空貨運倉儲	(99,389)	華儲公司主係配合本公司貨運業務需求而設立，提供進、出、轉口空運貨物倉儲服務，雖本公司本身虧損，惟本公司藉其提供貨運周邊服務使華航貨運(延噸公里數)達全球排名第八名。	持續追求經營效率提升以其獲利能力	-
華航園區	不動產租賃	3,732	營業獲利	-	-
華信航空	航空運輸業務	77,867	營業獲利	-	-

轉投資事業	轉投資政策	101 年度 認列投資損益	最近年度獲利或虧損之 主因	改善計畫	未來一年投 資計畫
華美投資	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	9,408	營業獲利	-	-
華膳空廚	提供國內外航線之空中餐點食品及倉儲業務	141,259	營業獲利	-	-
桃園航勤	機場航勤業務	44,909	營業獲利	-	-
華航(亞洲)	一般投資業務	27,987	營業獲利	-	-
先啟資訊系統	電腦軟硬體之銷售與維護業務	143,645	營業獲利	-	-
中國飛機服務	機場航勤業務	21,069	營業獲利	-	-
臺灣航勤	機場航勤業務	40,054	營業獲利	-	-
高雄空廚	提供國內外航線之空中餐點食品業務	55,844	營業獲利	-	-
華普飛機引擎科技	飛機引擎之研發、製造及維修	99,849	營業獲利	-	-
華航大飯店	一般旅館業	(9,428)	本公司於 98 年底開幕，101 年經積極提升營運績效，已由 100 年度虧損 102,182 仟元大幅縮小，預期將逐漸轉虧為盈。	持續藉由集團綜效提升經營績效	-
科學城物流	倉儲及報關業務等	26,764	營業獲利	-	-
華潔洗滌	航空公司、旅館、餐廳及健身俱樂部所用布巾洗滌及租賃	23,687	營業獲利	-	-
華夏	客機服務用品之清潔洗滌與機具之維護	29,165	營業獲利	-	-
華泉旅行社	旅行業	3,410	營業獲利	-	-
華旅網際旅行社	旅行業	11,950	營業獲利	-	-
全球聯運	航空貨運承攬與倉儲業務	1,066	營業獲利	-	-
Freighter Princess Ltd.	飛機租賃業務	-	-	-	-
Freighter Prince Ltd.	飛機租賃業務	-	-	-	-
Freighter Queen Ltd.	飛機租賃業務	-	-	-	-
廈門國際航空港空運貨站	航空貨運集散站承攬倉儲業	16,530	營業獲利	-	-
廈門國際航空港航空貨物服務	航空貨運集散站承攬倉儲業	10,160	營業獲利	-	-
東聯國際貨運(香港)	航空貨運集散站承攬倉儲業	7,258	營業獲利	-	-
揚子江快運航空	航空貨運、郵運承攬及倉儲業	-	-	-	-
臺灣航勤(薩摩亞)	機場輔助服務及投資業務	26,690	營業獲利	-	-

(六)其他重要事項：無。

## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：無。

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無重大缺失。

(三)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第 120 頁。

(四)委託會計師專案審查內部控制制度者，應列其原因、會計師審查報告，公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 121 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 122 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：請參閱本公開說明書第 142 頁。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：請參閱本公開說明書第 145 頁。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十一、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十二、其他必要補充說明事項：發行國內第五次無擔保轉換公司債詢價圈購配售對象聲明書，請參閱本公開說明書第 123-139 頁。

### 十三、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

#### (一)董事會運作情形

本屆董事會自民國 101 年 6 月 15 日迄 102 年 11 月 30 日已經召開 9 次會議，董事出席情形如下：

職稱	姓名 或代表人 姓名	實際出 (列)席次 數	委託出席 次數	實際出(列) 席%	所代表法人姓名	備註
董事長之法人代表人	孫洪祥	9	0	100%	財團法人中華航空事業發展基金會	自 101/06/15 擔任法人董事代表人；自 102/03/7 擔任董事長
董事之法人代表人	林鵬良	1	0	11.11%	財團法人中華航空事業發展基金會	自 102/11/08 擔任法人董事代表人，應出席 1 次，實際出席(列)席 100%
董事之法人代表人	陳致遠	7	2	78%	財團法人中華航空事業發展基金會	自 101/06/15 擔任法人董事代表人
董事之法人代表人	賴清祺	9	0	100%	財團法人中華航空事業發展基金會	自 101/06/15 擔任法人董事代表人
董事之法人代表人	丁廣鎰	6	3	67%	財團法人中華航空事業發展基金會	自 101/06/15 擔任法人董事代表人
董事之法人代表人	宋宏烈	6	3	67%	財團法人中華航空事業發展基金會	自 101/06/15 擔任法人董事代表人
董事之法人代表人	李昭平	9	0	100%	財團法人中華航空事業發展基金會	自 101/06/15 擔任法人董事代表人
董事之法人代表人	葛作亮	9	0	100%	財團法人中華航空事業發展基金會	自 101/06/15 擔任法人董事代表人
董事之法人代表人	林世銘	7	2	78%	行政院國家發展基金管理會	自 101/06/15 擔任法人董事代表人
董事之法人代表人	黃秀谷	9	0	100%	中華電信股份有限公司	自 101/06/15 擔任法人董事代表人
獨立董事	鍾樂民	8	1	89%		自 101/06/15 擔任獨立董事
獨立董事	劉紹樑	9	0	100%		自 101/06/15 擔任獨立董事
獨立董事	羅孝賢	9	0	100%		自 101/06/15 擔任獨立董事

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估。
  - (一)本公司成立「公司治理」、「財務風險」、「安全」、「薪資報酬」及「審計委員會」等功能性委員會，並各依相關規章，分別召集會議針對相關議題進行審議討論，成效良好。功能性委員會應對董事會負責，並將所提議案交由董事會決議。但審計委員會依證券交易法第 14 條之 4 第 4 項規定行使監察人職權者，不在此限。功能性委員會訂定組織規章，經由董事會決議通過。組織規章之內容包括委員會之人數、任期、職權事項、議事規則、行使職權時公司應提供之資源等事項。
  - (二)本公司於 101 年度股東常會選舉出三名獨立董事，並設立審計委員會。
  - (三)有關本公司「公司治理」資訊，敬請查詢本公司網站(www.china-airlines.com)「關於華航」→「企業社會責任」→「公司治理」。

#### (二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

##### 1.審計委員會運作情形：

101 年度及 102 年度截至公開說明書刊印日止，本屆審計委員會召集人鍾樂民於最近年度(民國 101 年 6 月 15 日至 102 年 11 月 30 日)共計召開 7 次委員會議，審計委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
獨立董事	鍾樂民	7	100%	自 101/06/15 就任
獨立董事	劉紹樑	7	100%	自 101/06/15 就任
獨立董事	羅孝賢	7	100%	自 101/06/15 就任

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。
- 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：無。

## 2. 監察人參與董事會運作情形：

民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 6 月 15 日共計召開 3 次董事會，監察人列席會議之情形如下：(101 年 6 月 15 日第 19 屆董事會起，依據新修訂公司章程選出 3 位獨立董事，並設置審計委員會取代監察人。)

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	行政院國家發展基金管理會 代表人:林 桓	2	67 %	自 99/01/19 就任
監察人	行政院國家發展基金管理會 代表人:林世銘	3	100%	自 99/03/10 就任

其他應記載事項：

一、 監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：  
監察人可透過總稽核室每月送閱之稽核報告、不定期稽核報告、專案稽核報告等資訊掌握公司符合公司治理的狀況，以及了解國內外各單位(及員工)執行工作的情形。同時，員工亦可直接向監察人反應他們的心聲。是以，監察人可以確實發揮監察與督導的功能。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：  
總稽核室除每月向監察人提出稽核報告外，稽核主管並列席每一次的董事會議，以答詢董事及監察人之提問。另，稽核主管每半年向董事會提報一次稽核報告；期間若發生與公司治理有關之重大事項或有董事、監察人要求提出專案稽核報告者，稽核主管均適時向董事會提出報告。監察人並分別與稽核主管、簽證會計師及財會主管單獨討論公司治理相關事宜及財務報表查核、編製問題。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會議決結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

## (三) 公司治理運作情形及其與上市、上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<b>一、公司股權結構及股東權益</b>		
(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司對股東建議事項，按內容分由董事會業務小組及財務處(稅股部)專人辦理。	無差異。
(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	「財團法人中華航空事業發展基金會」為本公司最大股東，對本公司隨時保持充分溝通與聯繫。	無差異。
(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司訂有背書保證作業程序、資金貸與他人作業程序、關係企業管理作業辦法、轉投資事業業務訪問作業辦法等，對子公司之資金貸與、背書保證及業務監督管理等，悉依該規定辦理。 稽核單位每季亦對公司背書保證、資金貸與他人等作業執行稽核作業，並呈管理階層及獨立董事查閱。投管處每年對轉投資事業實施業務訪查，發現缺失均持續追蹤要求限期改善。	無差異。
<b>二、董事會之組成及職責</b>		
(一)公司設置獨立董事之情形	本公司設置3位獨立董事，均由股東會就有行為能力之人選任之，任期3年，按照公司法、公司章程以及相關法令之規定行使董事職權。	無差異。
(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司聘任簽證會計師前，將相關資格文件呈送監審單位，以評估其專業能力及獨立性。	無差異。
<b>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</b>		
本公司定期舉行聯席會議，實施意見溝通(董事會、股東會、擴大會報、行政會報及勞資會議)。 本公司尊重且維護所有利害關係人之合法權益，將公司財務、基本資訊及重要訊息等，經「華航企業網站」、證交所「公開資訊觀測站」公佈；同時保持暢通之溝通管道，當利害關係人之合法權益受到侵害時，均就其反應之意見秉持誠信原則處理。		無差異。
<b>四、資訊公開</b>		
(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司「華航企業網站」(http://www.china-airlines.com)，可連結證交所「公開資訊觀測站」並提供公司各項訊息，包括行銷、營運、財務、行政、機務、人力、訓練、股東會、年報、公開說明書及重大訊息等；另於該網站放置本公司中英文基本資料及公關處發佈之新聞稿等，讓消費者、供應商及股東等瞭解公司重要資訊。	無差異。
(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	本公司落實發言人制度，由專責單位(公關室)負責對外發佈公司訊息，包括新聞稿、新聞採訪及記者會等；另有英文版網站以提供公司各類資訊及投資人相關資訊。	無差異。
<b>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</b>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
本公司已設置「薪資報酬委員會」及「審計委員會」，請參閱本公開說明書「公司治理」(二)審計委員會、(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形。		無差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：		
本公司參酌「上市上櫃公司治理實務守則」，已訂定「公司治理守則」、「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「董事及監察人選舉辦法」、「董事、監察人道德行為準則」及「高階主管道德行為準則」等相關規範，並遵循規定辦理。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：		
(一)本公司董事均具有專業背景，並依需要參加專業機構舉辦之進修課程，查詢網址： <a href="http://mops.twse.com.tw">http://mops.twse.com.tw</a> 。		
(二)本公司以達成值得信賴之航空公司為願景，本公司策略目標訂有具體績效指標，除分段辦理外，並逐年訂定年度目標，納入績效指標系統，由相關業務單位定期更新、檢討。隨主、客觀因素改變，策略目標亦隨之修正，以符合實際需要，並定期檢視目標達成情形。		
(三)本公司「內部控制制度」涵蓋所有營運活動，以交易類型區分為十大項內控循環，落實執行公司內部稽核作業，以加強各單位之監督管理。		
(四)本公司整體風險內、外在因素變動將隨管理活動及經濟因素、社會因素所產生之變化而變動，以修訂業務計劃及預算以為因應，有關作業層級內、外在因素變動則隨該層級管理活動及組織結構之變化而變動，並以公司組織結構、職掌，修訂及訓練、溝通以消除不利因素。		
(五)影響本公司重大營業因素如飛安、資金管理等，管理階層均加強改善，並有效地因應改變。本公司為航空服務業，極易受到內、外在環境因素改變造成衝擊，外在因素如經濟景氣興衰、旅客旅遊習慣、社會安定與否、油價變動及各國幣值升貶等，內在因素如員工滿意度、員工對公司向心力、員工工作績效、主管領導風格以及內部各層級相互溝通等，均足以影響公司營運績效；因此管理階層均經常加以注意，發現有所變動，立即作出適當因應措施。		
(六)為因應經濟環境、社會環境、法令變動，管理階層以資金調度、飛安維護、服務水準提昇及飛機維護為本公司重要指標，如發生各項因素變動，立即採取適當方式處理，確保公司最大利益。		
(七)本公司董事均獨立運作，依公司法及相關法令規章行使指導及監督職權，董事均遵守本公司董事會議事規則，秉持高度自律，對於涉有董事本身利害關係致損及公司利益之議案，主動迴避不加入表決。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：		
(一)本公司業於99年6月29日獲得中華公司治理協會頒發「CG6005公司治理制度評量」證書，成為國內航空業中第一家通過中華公司治理協會認證之公司。		
(二)為保障股東權益及企業永續經營目標，本公司積極推動公司治理，履獲國內外機構認同，自93年起陸續獲得「Euromoney」、「Corporate Governance Asia」等雜誌評選為臺灣地區公司治理典範，並連續獲得中華民國證券暨期貨市場發展基金會之「上市櫃公司資訊揭露評鑑」評列為資訊揭露透明度之A級公司。		
(三)本公司董事會下成立「審計委員會」、「薪酬委員會」、「公司治理委員會」、「財務風險委員會」及「安全委員會」，以強化董事會職能，並於內部控制制度增設風險管理指標，加強防範各類風險發生。		

#### (四)薪資報酬委員會運作情形資訊

薪酬委員會旨在協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策，以及董事及經理人之報酬。

##### 1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形註(註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註 (註3)	
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	劉紹樑	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	鍾樂民			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
其他	曹壽民	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
其他	何俊輝	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。(2)非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。(6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。(7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。(8)未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

註4：薪資報酬委員會由四位委員組成。組織章程請參考本公司「企業網站」(<http://www.china-airlines.com>)。

## 2.薪資報酬委員運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計4人。

(2)本屆委員任期：薪資報酬委員會召集人於101年6月15日至102年9月30日  
共計召開3次委員會議，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
主席	劉紹樞	3	0	100%	101/06/15 新任
委員	鍾樂民	2	1	66.67%	101/06/15 新任
委員	曹壽民	3	0	100%	連任
委員	何俊輝	3	0	100%	連任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

## (五)履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<b>一、落實推動公司治理</b>		
<p>一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一)公司企業社會責任五大政策訂定如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司治理：公司資訊及董事會運作透明，對員工及股東負責。</li> <li>2.企業安全：確保航機務安全；提供勞工安全健康工作環境。</li> <li>3.員工關懷：創新培育人才、提升員工價值、建立良好勞資關係。</li> <li>4.社會公益：長期投入慈善公益、國際人道救援、及國際觀光推廣。</li> <li>5.環境保護：環保節能具體化，為維護永續環境負責。</li> </ol> <p>(二)成立「企業社會責任委員會」，以公司層峰為主要委員，其下設置執行秘書處及工作執行小組；各執行小組設專責單位，成員由各權責單位共同分工負責，並定期更新相關資訊，落實推動企業社會責任政策：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司治理 - 財務處；2.企業安全 - 企安處；3.員工關懷 - 人力處；4.社會公益 - 公關處；5.環境保護 - 企安處。</li> </ol> <p>(三)本公司每位新進員工之新人訓練『華航與我』，安排有關『員工權利與義務』課程二小時，內容包括各類員工紀律要求之宣導說明。101年共辦理14班、時數共28小時、參與人數為425人。另於完成國內外員工“員工行為準則”線上測驗，共計8,923人。</p> <p>本公司於工作規則以及人事業務手冊均明訂有員工獎懲辦法，對於各類有功及違規事項均按章辦理，同時依法公佈，以使同仁明確知悉；同時亦以年度績效考核制度反映同仁工作表現，並以實際之調薪及獎金、晉升等方式回饋同仁，對於有重大缺失之員工，最重處以解僱。</p>	無差異。
<b>二、發展永續環境</b>		
<p>(一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一)1.飛航用油：因生質燃油尚未商業化廣泛運用，航空公司現階段仍需使用化石燃料。本公司於96年起開始進行用油管理，藉由各項作業流程檢視，提升燃油使用效率。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2.辦公行政作業：華航園區採綠建築概念作業，包含綠色植栽、基地保水、採用節水器材與節能設施等，持續進行各項節能減碳作業。</li> <li>3.修護：本公司在安全第一原則下進行航機維修作業，逐步汰換高耗能燈具、將廢器材改裝運用於地面作業電動車輛、按規定進行廢水廢氣排放。</li> <li>4.環境管理：101年共訂定了64項環境管理KPI，包含各項能、資源部份，全年排碳量較100年減少約31,719公噸，相當86座大安森林公園的減碳量。</li> <li>5.旅客服務：推展一系列的Eco服務，讓旅客從e化訂位、登機與機上餐飲採用地食食材、服務用品減輕重量、鼓勵旅客自行重複利用餐具等，皆以環境友善為出發點，實現愛護地球的承諾。</li> </ol> <p>(二)1.設定本公司環境理念：「符合環保法規、節約地球資源、提高生態效益、善盡社會責任」。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2.制訂環境政策：本公司依據環境理念制定6項環境政策，以確保本公司朝向環境友善的永續發展方向前進；六項政策如下：(1)遵行法律規範，善盡環保責任。(2)建立環境管理系統，制定管理績效指標。(3)執行環境教育，培養員工自主環保意識。(4)推動生態飛航，執行綠色供應鏈管理。(5)建構低碳作業環境，提升整體生態效益。(6)支持綠色研發與活動，促進永續發展。</li> <li>3.推展環境管理系統：為落實環境治理，設置高階環境委員會，其下再依作業特性設置五大環境管理委員會及EU ETS專案小組，定期召開會議檢視環境管理工作；於101年完成企業環境管理手冊制定，作為公司整體環境管理運作最高指導原則。101年由修護廠區率先完成ISO14001環境管理系統導入與通過BSI驗證，未來將持續於102年進行華航園區總部、貨運單位、臺北分公司、高雄分公司ISO14001驗證；103年進行旅客服務ISO14001驗證，屆時華航臺灣地區將整體完成ISO14001建置，以健全企業環境管理，達到環境永續經營的目標。</li> </ol> <p>(三)1.設立環境委員會：為落實環境保護理念，成立環境委員會，由5大單位及1個專案小組共同組成，定期召開會議檢核；權責範圍涵蓋服務、訓練、碳權、維修、辦公等作業。各專案小組檢視作業流程與環境，提出環境管理KPI與改善方案。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2.設立環境管理專責部門：於100年8月於企安處設立「環境管理部」，後於101/5/1更名為企安室環境部，</li> </ol>	無差異。



項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	<p>將環境管理作業納入公司組織與運作體系，該部門現有經理與環境管理師共4名，主要負責制定環境保護各項工作策略與持續推動。</p> <p>(四)1.推動ISO 14064-1組織行盤查：本公司自98年起，定期進行「年度溫室氣體盤查與查證」作業，以瞭解作業中所產生的溫室氣體來源與產生量，做為「碳減量」基礎。歷年來的查證結果均為「合理保證等級 (Reasonable Assurance)」</p> <p>2.推動EU航線盤查：按歐盟EU ETS指令(EU Emissions Trading Scheme Directive)進行飛歐航線溫室氣體盤查與查證作業，查證結果已獲得歐盟認可。</p> <p>3.推動航機節油作業：從96年開始進行航機節油(Air Fuel Saving)作業，101年度與前年相比，共節約9,535,850公斤飛航燃油，亦減少30,037,927.5公斤的二氧化碳排放量。</p> <p>4.推動能源管理作業：節電部份，透過燈具減蓋、燈具更新為LED燈具、控管空調溫度、空調出風量調整及停用使用頻率較低之電梯，101年較前年節電2,023,868度。節水部份，透過加裝節水器、雨水回收系統、巡檢用水設備與節水宣導，較前年節水3,672度。車輛節油部份，透過合併組員車，減少車次、以新製電動車取代油動車、實行公務車共乘等，較前年節油20.8萬公升。</p> <p>5.節紙部份，透過推廣無紙化會議、加強宣導減少用紙與紙張雙面運用概念、單位申請時減少發放5%、進行內部教育宣導相關概念，101年較前年減少使用191.5萬張A4用紙。</p> <p>6.支持國際環保研究：(PGGM) 與行政院環保署、國科會、國立中央大學，合作推動「太平洋溫室效應氣體觀測計畫(Pacific Greenhouse Gases Measurement Project)」，在A340-300航機電子艙內安裝IAGOS (In-service Aircraft for a Global Observing System)，並於101年6月26日正式啟航，成為亞洲第一家參與IAGOS計畫、投入溫室效應氣體觀測的航空公司，也是全球第一架裝置IAGOS儀器跨太平洋蒐集高空氣體資料的航機。</p>	
<b>三、維護社會公益</b>		
<p>(一)公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一)本公司除遵守相關勞動法規外，並透過定期舉辦勞資會議以及內部企業資訊網進行內部溝通，另當員工合法權益遭受侵害或不當處理時可透過正式的申訴管道以保障其合法權益。</p> <p>(二)本公司每年度均訂定安全衛生管理計劃以及自動檢查計劃，並依該計劃實施作業環境測定(二氧化碳、水質、噪音)、機械設備自動檢查以及相關安全衛生教育訓練，俾提供員工安全與健康之工作環境。</p> <p>(三)公司已建立員工定期溝通之機制，以有順暢管道可通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四)凡客戶隱私保護及資料安全均以中華民國法律為準據法，是項訊息公告於本公司網頁。本公司提供消費者對產品及服務申訴管道，包括：機內意見單、公司網頁、各分公司服務電話，亦可直接致函，申訴案均於處理後回覆申訴者。</p> <p>(五)本公司評估採購行為對供應商來源社區環境與社會之影響，並與供應商合作，共同致力提升企業社會責任。</p> <p>(六)</p> <p>1.持續物資捐贈： (1)硬體捐贈：101年提供飛機座椅等報廢客艙設施予10所院校，做為情境教室用途。 (2)物資再利用：華航員工、志工社不定期捐贈物資至大園鄉育幼院、桃園縣復興鄉介壽國小及三光國小。</p> <p>2.擴大敦親睦鄰，參與社區發展： (1)志工授課：志工組員每月安排至桃園縣大園鄉竹圍國小教授航空相關課程，迄今完成101年上下學期授課計劃共9次。(2)歲末圍爐：1/19結合桃園區漁會邀請大園鄉睦祥育幼院、弘化懷幼院院童及竹圍國小低收入戶學童舉辦暖暖圍爐活動。(3)公益參訪：志工空服員6/27帶領竹圍國小弱勢家庭學童，進行「阿根廷月之谷的遠古恐龍科技之旅」、7/5帶領桃園縣睦祥育幼院院童體驗「立體書的異想世界」。(4)回饋鄉里：9/20捐贈大園鄉睦祥育幼院秋節禮盒，並於11月份捐贈新臺幣10萬元。101年共計辦理6所大園鄉國小中/高年級師生參訪華航園區，讓大園鄉民更認識華航。</p> <p>3.慈善公益： 免費載運臺灣導盲犬協會導盲幼犬10隻。辦理國內外院校師生及鄰近大園鄉國小應屆畢業生免費參訪華航園區共計79次。8/10配合辦理GE臺灣志工團帶領弱勢學子華航園區及修護工廠參訪案。膺獲101年度行政院體育委員會體育推手獎，贊助類之長期贊助獎。</p>	無差異。
<b>四、加強資訊揭露</b>		
<p>(一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一)於年報及企業網站揭露企業社會責任相關資訊。</p> <p>(二)現階段無計畫編製企業社會責任報告書。</p>	無差異。
<b>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形不適用。</b>		
<b>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：</b>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(一)同上述項目三、之(三)(四)(五)等運作內容。		
(二)響應環保：(1)公司月桌曆及機上雜誌均使用FSC認證及環保材質印製。(2)3月份起華航雜誌固定發表環保文宣。(3)4/12、10/20竹圍漁港淨灘活動。(4)5月份起華航園地開闢「大家一起來ECO」專欄，提供環保知識及做法。(5)12月份發布「華航修護廠區榮獲ISO 14001驗證」及「中華航空榮獲101年度『節能減碳行動標章』特優獎」新聞稿，並同步寄送全員以做宣導，推廣本公司環保政策。(6)對外發佈中英新聞稿推廣環保介紹，總計21則。(7)第二季起廣告露出一律加註【中華航空榮獲數位時代雜誌Super Green評審團大獎及2012綠色品牌大調查交通運輸類首獎】及圖樣。(8)主動尋求國內環保團體合作，共同推動環保服務(10/20淨灘活動邀請荒野保護協會專業講師前來進行淨灘講座)		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：		
公司現有產品通過查核認證項目約略有：		
(一)通過 IATA 查核，頒發IOSA安全認證。		
(二)通過挪威商立恩威(股)dnv管理系統 ISO9001-2008版本認證。		
(三)自98年起溫室氣體盤查查證皆獲『合理保證等級』證書。		
(四)通過IATA查核認證，成為臺灣地區首家「貨運無紙化」會員航空公司。		
(五)獲 FAA及EASA 認可的修理廠(修護工廠)。		
(六)獲 CAAC & HKCAD 認可的修理廠(修護工廠)。		
(七)獲ISO 14001驗證(修護工廠)。		
(八)獲101年度『節能減碳行動標章』特優獎。		

### (六)公司履行誠信經營情形及採行措施

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案		
(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。	1.本公司「中華航空公司董事道德行為準則」業經董事會承認，並將於102年股東常會向股東報告。 2.本公司「中華航空公司高階主管道德行為準則」揭露於公開資訊觀測站： <a href="http://mops.twse.com.tw/nas/STR/261020050425PI001.pdf">http://mops.twse.com.tw/nas/STR/261020050425PI001.pdf</a> ，業經董事會承認，並將於102年股東常會向股東報告。	無差異。
(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。	1. 本公司總稽核室稽核得隨時查核各項業務是否合於規定，俾於事前防範弊端發生於未然。 2. 對新進員工安排有關「員工權利與義務」課程說明。	無差異。
(三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範賄賂及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	依「高階主管道德行為準則」，如遇具較高之不誠信行為，除依法追究其法律責任外，另應由總稽核室追究其行政責任(含接受申訴)。如情節重大時，應提報董事會審議；並得依公司相關申訴制度，提供違反道德行為準則者救濟之途徑。	無差異。
二、落實誠信營業		
(一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。	本公司與客戶之商業往來，訂有相關信用管理作業辦法，依據顧客之過往交易情形，制定交易客戶信用額度、保證金等；以往有不誠信行為之紀錄者，不與其進行交易。	無差異。
(二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。	總稽核室每年根據各單位之自行檢查報告及年度稽核所發現之缺失及異常事項改善情形，作成「整體評估」，以確認內部控制制度之有效性，並據以作成「內部控制制度聲明書」，呈董事長核准後提報董事會審議。	無差異。
(三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。	「內部控制制度聲明書」經董事會通過後，於每年四月底以前於「臺灣證券交易所」公開資訊觀測站公佈。	無差異。
(四)公司制定落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	本公司內部稽核人員業依公司內部控制制度處理準則，透過檢視相關作業執行情形是否與公司制定之內部規範控制點相符，進而檢視公司經理人、員工等是否有違反相關法令、主管機關規定及公司內部規範情形。	無差異。
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度運作情形		
依「高階主管道德行為準則」、「員工申訴辦法」，本公司鼓勵呈報任何非法或違反誠實道德行為準則之行為，任何個人得以檢舉方式向獨立董事、經理人、總稽核或其他適當人員呈報，公司並應盡全力保密及保護呈報者之身份，使其免於遭受威脅。		無差異。
四、加強資訊揭露		
(一)公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。	無。	本公司未架設揭露誠信經營情形資訊網站。
(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。	無。	本公司無採行其他資訊揭露方式。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣傳公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無。		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司訂定有「公司章程」、「公司治理守則」、「董事會議事規範」、「董事、監察人道德行為準則」、「董事及監察人選舉辦法」、「高階主管道德行為準則」、「股東會議事規則」，以及在董事會之下設立有「公司治理」、「財務風險」、「薪資報酬」、「安全」及「審計」等 5 個委員會，並訂定各別的組織規章。以上相關規章均公告於臺灣證券交易所「公開資訊觀站」( <http://newmops.twse.com.tw> ) 及本公司「企業網站」( <http://www.china-airlines.com> )。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總。

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總稽核	程鼎原	94/03/21	101/02/16	調任
財會主管	張炯滄	95/10/31	101/01/06	調任
董事長	張家祝	100/01/01	102/02/18	轉任公職
總經理	孫洪祥	97/06/20	102/11/12	職務調整

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1.公司內部稽核之組織及運作已揭露於公司網站：[www.china-airlines.com](http://www.china-airlines.com)。

2.本公司財務資訊人員有關人員取得相關證照之情形：

中華民國內部稽核協會內部稽核師證書 9 人、國際內部稽核師證書 6 人、中華民國會計師執照 4 人、中華民國證券(高級)營業員 3 人、中華民國投信投顧業務員 1 人、中華民國期貨業務員 2 人、中華民國理財規劃人員專業能力測驗合格證明書 3 人、中華民國股務人員專業能力測驗合格證明書 6 人、中華民國企業內部控制基本能力測驗合格證書 4 人。

3.本公司董事進修情形：

(101 年 1 月 1 日至 102 年 11 月 30 日)

職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時間
獨立董事	鍾樂民	101/10/03	社團法人公司治理協會	獨立董事職能發揮與審計委員會運作實務	3小時
獨立董事	劉紹樑	101/10/24-101/10/25	TOKYO STOCK EXCHANGE Sponsored by the Government of Japan	ASIA ROUNDTABLE ON CORPORATE GOVERNANCE—OECD-ADB Roundtable on Capital Market Reform in Asia	10小時
		102/04/04-102/04/05	同上	同上	同上
獨立董事	羅孝賢	101/07/25	會計研究發展基金會	審計委員會在公司治理中之優勢	3小時
		101/07/27	中華公司治理協會	公司重大訊息揭露與董監責任	3小時
		102/05/09	證券暨期貨市場發展基金會	結合企業社會責任的商業策略	3小時
董事	賴清祺	101/10/25	金融監督管理委員會	第八屆臺北公司治理論壇	6小時
		102/06/21	證券暨期貨市場發展基金會	董監企業貪腐趨勢與防制	3小時
董事	宋宏烈	101/02/14	會計研究發展基金會	企業高階主管如何做好「利益迴避」預防經濟犯罪	3小時
		102/09/24	中華公司治理協會	從公司治理看關係人交易	3小時
董事	葛作亮	102/04/09	會計研究發展基金會	董事會中不可或缺之功能性委員會	3小時
董事	李昭平	101/10/25	金融監督管理委員會	第八屆臺北公司治理論壇	3小時
		102/04/09	會計研究發展基金會	董事會中不可或缺之功能性委員會	3小時
		102/09/30	行政院勞工委員會	102年度勞工董事知能培訓研習活動	6小時
董事	黃秀谷	101/10/25	金融監督管理委員會	第八屆臺北公司治理論壇	6小時
		101/12/17-101/12/18	財團法人證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立董事)實務研習班	12小時
		102/07/24	證券暨期貨市場發展基金會	董監事與跨境查稅因應策略	3小時

董事	林世銘	101/10/25	金融監督管理委員會	第八屆臺北公司治理論壇	6小時
		102/02/05	會計研究發展基金會	表達 IAS32 與揭露 IFRS7	4 小時
		102/11/14	中華公司治理協會	經營風險控管個案與實務研討	3 小時

#### 4. 本公司經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

(101 年 1 月 1 日至 102 年 4 月 27 日)

職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時間
資深副總經理	韓梁中	101/6/13	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人實務進階研討會 「歐洲主權債務問題及其衝擊」	3小時
副總經理	鍾婉君	101/7/19	會計研究發展基金會	會計主管必曉的公司治理觀念	3小時

#### 5. 本公司於 101 年 12 月 6 日經董事會決議通過訂定「中華航空股份有限公司內部重大資訊處理作業程序」如下：

- 第一條 為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，訂定本作業程序，以資遵循。
- 第二條 本公司辦理內部重大資訊處理及揭露，應依有關法律、命令及臺灣證券交易所之規定及本作業程序辦理。
- 第三條 本作業程序適用對象包含本公司之董事、經理人及受僱人。  
其他因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊之人，本公司應促其遵守本作業程序相關規定。
- 第四條 本作業程序所稱之內部重大資訊係指證券交易法及相關法律、命令暨臺灣證券交易所相關規章所稱之重大消息或重大訊息。
- 第五條 本公司處理內部重大資訊專責單位為財務處，其職權如下：
- 一、負責擬訂、修訂本作業程序之草案。
  - 二、負責受理有關內部重大資訊處理作業及與本作業程序有關之諮詢、審議及提供建議。
  - 三、負責受理有關洩漏內部重大資訊之報告，並擬訂處理對策。
  - 四、負責擬訂與本作業程序有關之所有文件、檔案及電子紀錄等資料之保存制度。
  - 五、其他與本作業程序有關之業務。
- 第六條 本公司董事、經理人及受僱人應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務。知悉本公司內部重大資訊之董事、經理人及受僱人於本公司內部重大資訊未公開前，不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人。  
本公司之董事、經理人及受僱人不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。
- 第七條 本公司內部重大資訊檔案文件以書面傳遞時，應有適當之保護。以電子郵件或其他電子方式傳送時，須以適當的加密或電子簽章等安全技術處理。公司內部重大資訊之檔案文件，應備份並保存於安全之處所。
- 第八條 本公司應確保前二條所訂防火牆之建立，並採取下列措施：
- 一、採行適當防火牆管控措施並定期測試。
  - 二、加強公司未公開之內部重大資訊檔案文件之保管、保密措施。

- 第九條 本公司以外之機構或人員因參與本公司併購、重要備忘錄、策略聯盟、其他業務合作計畫或重要契約之簽訂，應簽署保密協定，並不得洩露所知悉之本公司內部重大資訊予他人。
- 第十條 本公司對外揭露內部重大資訊應秉持下列原則：
- 一、 資訊之揭露應正確、完整且及時。
  - 二、 資訊之揭露應有依據。
  - 三、 資訊應公平揭露。
- 第十一條 本公司內部重大資訊之揭露，除法律或法令另有規定外，應由本公司發言人或代理發言人處理，並應確認代理順序；必要時，得由本公司負責人直接負責處理。本公司發言人及代理發言人之發言內容應以本公司授權之範圍為限，且除本公司負責人、發言人及代理發言人外，本公司人員，非經授權不得對外揭露內部重大資訊。
- 第十二條 公司對外之資訊揭露應留存下列紀錄：
- 一、 資訊揭露之人員、日期與時間。
  - 二、 資訊揭露之方式。
  - 三、 揭露之資訊內容。
  - 四、 交付之書面資料內容。
  - 五、 其他相關資訊。
- 第十三條 媒體報導之內容，如與本公司揭露之內容不符時，本公司應即於公開資訊觀測站澄清及向該媒體要求更正。
- 第十四條 本公司董事、經理人及受僱人如知悉內部重大資訊有洩漏情事，應儘速向專責單位及內部稽核部門通報。專責單位於接受前項報告後，應擬定處理對策，必要時並得邀集內部稽核等部門商討處理，並將處理結果做成紀錄備查，內部稽核亦應本於職責進行查核。
- 第十五條 有下列情事之一者，本公司應追究相關人員責任並採取適當法律措施：
- 一、 本公司人員擅自對外揭露內部重大資訊或違反本作業程序或其他法令規定者。
  - 二、 本公司發言人或代理發言人對外發言之內容超過本公司授權範圍或違反本作業程序或其他法令規定者。
- 本公司以外之人如有洩漏本公司內部重大資訊之情形，致生損害於本公司財產或利益者，本公司應循相關途徑追究其法律責任。
- 第十六條 本作業程序納入本公司內部控制制度，內部稽核人員應定期瞭解其遵循情形並作成稽核報告，以落實內部重大資訊處理作業程序之執行。
- 第十七條 本公司每年至少一次對董事、經理人及受僱人辦理本作業程序及相關法令之教育宣導。
- 對新任董事、經理人及受僱人應適時提供教育宣導。
- 第十八條 本作業程序經董事會通過後實施，修正時亦同。

中華航空股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：102年03月29日

本公司民國 101 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國101年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開發行說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國102年03月29日董事會通過，出席董事12人，吾人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

董事長：孫洪祥

簽章

總經理：孫洪祥

簽章

## 承銷商總結意見

中華航空股份有限公司(以下簡稱華航公司或本公司) 本次為辦理公開募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債，每張面額新臺幣壹拾萬元，發行總金額為新臺幣 6,000,000 仟元為上限，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解本公司之營運狀況，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，中華航空股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

凱基證券股份有限公司

代表人：魏寶生

承銷部門主管：林能顯

中華民國 一〇二年 月 日

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

## 律師法律意見書

中華航空股份有限公司本次為辦理國內第五次無擔保轉換公司債上限為陸萬張，每張面額新臺幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行，預計發行總金額上限為新臺幣陸拾億元整，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，中華航空股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

中華航空股份有限公司

翰辰法律事務所

邱雅文律師

中 華 民 國 1 0 2 年 月 日



## 聲 明 書

茲為本公司辦理國內第五次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件）向金融監督管理委員會申報，特立本聲明書如下：

茲聲明本公司本案件之詢價圈購配售對象不得為下列之人：

- 一、本公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對本公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受本公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、本公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、本公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、本公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、本案件承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、本案件承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、本案件承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與本公司、本案件承銷商具實質關係者。
- 十二、與本公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就本案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特 此 聲 明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：中華航空股份有限公司

負責人：孫 洪 祥

民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：凱基證券股份有限公司

代表人：魏 寶 生

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：臺銀綜合證券股份有限公司

負責人：董事長 朱富春

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：統一綜合證券股份有限公司

負責人：鄧阿華

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：富邦綜合證券股份有限公司

負責人：許仁壽

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：群益金鼎證券股份有限公司

代表人：王濬智

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：元大寶來證券股份有限公司

負責人：申鼎錢

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：亞東證券股份有限公司

負責人：張學林

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日



# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：元富證券股份有限公司

負責人：陳俊宏

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：臺灣工銀證券股份有限公司

負責人：趙凱韻

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：康和綜合證券股份有限公司

負責人：周康記

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

## 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：大慶證券股份有限公司

負責人：莊隆慶

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：玉山綜合證券股份有限公司

負責人：杜武林

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

## 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：大眾綜合證券股份有限公司

負責人：陳田稻

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：德信綜合證券股份有限公司

負責人：王貴增

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：日盛證券股份有限公司

負責人：唐承健

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日



# 聲 明 書

本公司因辦理中華航空股份有限公司(以下稱「發行公司」)募集與發行國內第五次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：致和證券股份有限公司

負責人：李文斌

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

## 陸、重要決議

### 一、重要決議

與本次發行有關之決議文，請參閱本公開說明書第 141 頁。

中華航空股份有限公司第19屆董事會第8次會議議事錄(節錄本)



時間：2013年8月9日下午2:30

地點：臺北市南京東路3段華航大樓2樓中會議室

出席董事：孫洪祥、鍾樂民、劉紹標、羅孝賢、陳致遠(委託孫洪祥代理行使一切有關之表決權)、賴清祺、李昭平、丁廣錄、葛作亮、宋宏烈、林世銘、黃秀谷。

列席人員：楊辰資深副總經理、韓梁中資深副總經理、余劍博資深副總經理、高星濱資深副總經理、英文國總稽核、財務處鍾婉君副總經理、何惠芬經理、樓鈞璋經理、企業發展室董孝行副總經理、葉進福經理、航務處楊定輝副總經理、人力處方遠懷代理副總經理、法保處吳孝遂副總經理、企安室孫嘉民副總經理、投管處陳康瑞副總經理、董事會業務小組鄧淑華執行秘書

主席：孫洪祥董事長

議程：

一、本次會議出席之董事已達法定人數，主席宣布開會。

二、主席報告：略。

三、通過前次會議議事錄：略。

四、通過本次會議議程：略。

五、報告事項：略。

六、討論事項：

(一)至(三)：略。

(四)擬發行國內無擔保轉換公司債總額上限新臺幣60億元案。

說明：由財務處鍾婉君副總經理提報並提供書面資料，續由韓梁中資深副總經理提供簡報資料補充說明。

決議：全體出席董事同意通過。

(五)至(六)：略。

七、追認事項：略。

八、臨時動議：略。

九、散會：下午5時45分

主席：孫洪祥董事長



記錄：朱建州



依本公司 100 年募集與發行現金增資案，金融監督管理委員會 100 年 8 月 10 日金管證發字第 10000037157 號申報生效核准函要求揭露 100 年及 101 年重大資本支出知之計畫、資金來源、預計可能效益及資金回收年限等之補充說明，未來如申報募集與發行有價證券時應敘明前揭事項辦理情形。茲說明如下：

一、100 年度及 101 年度重大資本支出之計畫、資金來源、預計可能產生效益及資金回收年限

該次募集計畫係用償還銀行借款，經檢視其 100 年度及 101 年度現金收支預測表中，本公司並無長期投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，而其未來重大資本支出 100 年度及 101 年度分別為 5,977,548 仟元及 6,366,316 仟元，已達該次募資之百分之六十，其中金額較重大者為向空中巴士簽約訂購 A350-900 客機及客艙改艙計畫，故該本公司 100 年度及 101 年度之機隊汰舊換新及客艙改艙計畫等資本支出之計畫、資金來源、預計可能產生效益及資金回收年限與後續評估詳述如下：

(一)機隊汰舊換新

A.計畫、資金來源、預計可能產生效益

單位：新臺幣仟元

計畫用途	實際或預期之資金來源	預期完工日期	所需資金總額	預定資金運用情形		實際資金運用情形	
				100 年度	101 年度	100 年度	101 年度
機隊汰舊換新	銀行借款	107 年	3,539,912	-	3,539,912	-	3,539,912

本公司為提升服務品質及持續擴充運能，已於民國 97 年向空中巴士公司訂購 A350-900 十四架，原預計未來每年可產生效益為美金 34,750 仟元，目前依空中巴士公司生產進度及交機時程規劃，預計於民國 105 年下半年將有四架 A350 將交機，並於民國 106 年起載客營運，將開始產生效益，本公司依現有航線之假設估算 106 年之營收約為 7,335,168 仟元，隨後每年依 4.4% 成長率估計，並經專業評估依 A350-900 新型飛機之引擎將可節省油料消耗 20%，估計毛利率將達 25.54%，並依 6.68% 估列營業費用，預估約 7 年可收回資金。

B.預計效益合理性

目前本公司擁有客機 54 架及貨機 21 架為國內最大航空公司，面對航空業日益競爭的嚴峻環境及燃油價格居高不下等因素加上為提升服務品質，故本公司於 97 年訂購空中巴士 A350-900 客機已加強競爭力，本公司規劃以 14 架 A350-900 型飛機汰換 6 架 A340-300 型飛機及取代 6 架 A330-300 型飛機航線，飛行路線為法蘭克福、維也納、雪梨、布里斯本、阿布達比、夏威夷、羅馬及西雅圖等國際城市。以本公司 101 年底有 51 架客機 101 年度客運營業收入為 86,621,265 仟元，以四架飛機可產生 6,793,825 仟元，若以 A350-900 座位數 327 及將被取代之飛機平均機位 295(A330 座位數 313 位及 A340 座位數 276 位)，機位成長約 10.85%，故本公司依現有載客量、平均載客率、單位乘客收入及預計全年飛行航次估計所預估 106 年之預估四架飛機所增加營業收入 7,335,168 仟元尚屬合理；另因 A350-900 型飛機配置 RR 高效率發動機(RR, Rolls-Royce)較具省油效益，以 101 年客運成本試算，假設機隊全數採用 A350-900 型飛機情況下，將使其毛利率提升至 25.54%，故營業毛利率採用 25.54% 估算；再就營業費用方面，折舊費用係本公司之會計政策按 20 年提列，其他營業費用率則參考目前本公司其他營業單位之費用率，以營業收入之 6.67% 估算，依據上述基礎推估，本公司預計回收年限約 7 年。依本公司依據其過去經驗、數據及會計政策，加上航空業目前之成長力道，整體而言，本公司預計效益尚屬合理。

(二)客艙改艙計畫

A. 計畫、資金來源、預計可能產生效益

單位：新臺幣仟元

計畫用途	實際或預期之資金來源	預期完工日期	所需資金總額	預定資金運用情形		實際資金運用情形	
				100 年度	101 年度	100 年度	101 年度
客艙改艙計畫	銀行借款	101 年	2,600,000	2,300,000	300,000	1,677,027	635,171
預計效益		華航目前平均機齡為 9.9 年，較同業為高，為提升長程客機競爭力，積極進行改艙作業，預計將使本公司客運營收更為成長，更有競爭力。					

B. 資金進度

本公司已於 101 年已完成 9 架波音 747-400 客艙更新改善作業，原先預計支付 2,600,000 仟元，實際支付 2,312,198 仟元，更換全機客艙座椅、調整椅距、更換影視系統等設備(如下表所示)。

華航與競爭航高艙等椅距比較(英吋)

航空公司	椅距 (Inch)			座椅寬度 (Inch)		
	頭等艙	商務艙	豪華經濟艙	頭等艙	商務艙	豪華經濟艙
華航 (B777)	-	43	39	-	28	19
華航 (B74C)	73(f)	60(f)	-	21	20	-
國泰 (B777)	81	43	38	36	28	19
長榮 (B777)	-	43	38	-	28	18
新航 (B777)	71	51	-	35	30	-

華航與競爭航長程機隊影視系統比較

航空公司	影視系統	PTV Monitor Size			
		頭等艙	商務艙	豪華經濟艙	經濟艙
華航 (B777)	AVOD	-	18"	12"	11"
華航 (B74C)	AVOD	15"	15"	-	9"
國泰 (B777)	AVOD	-	15.4"	10.6"	9"
長榮 (B777)	AVOD	-	15.4"	8.4"	8.4"
新航 (B777)	AVOD	23"	15.4"	-	10.6"

C. 效益評估

本公司目前平均機齡為 9.9 年，較同業為高，為提升長程客機競爭力，積極進行改艙作業，已於 101 年完成改艙並執行載客任務，惟改艙為現有飛機內部設備未如新機新穎，為提高客戶旅途舒適程度故加以改裝，因為既有飛機故提供服務，故無法估計回收年限，另經檢視 100 年及 101 年度營業收入已稍有成長，營業毛利成長幅度較大且稅後淨利轉虧為盈；另檢視客運收入及毛利率，101 年已分別較 100 年成長 7.17% 及 50.71%，顯然效益已逐漸顯現。

單位：新臺幣仟元

項目	年度	100	101	變動比率
營業收入		132,240,469	132,608,831	0.28%
營業毛利		7,225,309	9,182,377	27.09%
稅後淨利		(1,954,271)	58,804	(103.01%)
客運收入		80,825,429	86,621,265	7.17%
客運毛利		1,724,928	2,599,630	50.71%

資料來源：本公司 101 年個體財務報表及本公司提供

依本公司 102 年募集與發行轉換公司債案，金融監督管理委員會 102 年 11 月 7 日金管證發字第 1020042437 號申報生效核准函要求揭露 102 年及 103 年重大資本支出之計畫、資金來源、預計可能效益及資金回收年限等之補充說明，未來如申報募集與發行有價證券時應敘明前揭事項辦理情形。茲說明如下：

本公司 102 年及 103 年現金收支預測表中並無長期投資，重大之資本支出主要係購買 A350-900 客機、預付波音 B777 款項及購置固定資產(主係機上設備、通信、運輸、客貨運服務設備之更新、修繕及維護支出，資金來源為借款及營運資金等)，已達本次募資金額 6,000,000 仟元之 60%，其主係購買法國空中巴士 A350-900 客機與以售後租回方式建立波音 B777 客機機隊，茲就本公司未來重大資本支出之資金來源、用途及預計效益分述如下：

#### (1)A350-900 機隊

##### A.計畫、資金來源、用途

單位：新臺幣仟元

計畫用途	資金來源	預計完工日期	102 年及 103 年 所需資金	預計資金運用情形	
				102 年	103 年
機隊汰舊換新	銀行借款	105 年	6,575,326	2,585,326	3,990,000

##### B.預計效益及回收年限

本公司為提升服務品質及持續擴充運能，已於民國 97 年向空中巴士公司訂購 A350-900 十四架，預計於民國 105 年下半年將有四架 A350 將交機，並於民國 106 年起載客營運，將開始產生效益，本公司依現有航線之假設估算 106 年之營收約為 7,335,168 仟元，隨後每年依 4.4% 成長率估計，並經專業評估依 A350-900 新型飛機之引擎將可節省油料消耗 20%，估計毛利率將達 25.54%，並依 6.68% 估列營業費用，預估約 7 年可回收資金；餘十架飛機，估計基礎同前四架所述，均約 7 年可回收資金。

##### C.預計效益合理性

目前本公司為國內最大航空公司，面對航空業日益競爭的嚴峻環境及燃油價格居高不下等因素加上為提升服務品質，故本公司於 97 年訂購空中巴士 A350-900 客機已加強競爭力，本公司規劃以 14 架 A350-900 型飛機汰換 6 架 A340-300 型飛機及取代 6 架 A330-300 型飛機航線，飛行路線為法蘭克福、維也納、雪梨、布里斯本、阿布達比、夏威夷、羅馬及西雅圖等國際城市。以本公司所有 51 架客機 101 年度客運營業收入為 86,621,265 仟元，以四架飛機可產生 6,793,825 仟元，若以 A350-900 座位數 327 位及將被取代之飛機平均機位 295 位(A330 座位數 313 位及 A340 座位數 276 位)，機位成長約 10.85%，故本公司依現有載客量、平均載客率、單位乘客收入及預計全年飛行航次估計所預估 106 年之預估四架飛機所增加營業收入 7,335,168 仟元尚屬合理；另因 A350-900 型飛機配置 RR 高效率發動機 (RR, Rolls-Royce) 較具省油效益，以 101 年客運成本試算，假設機隊全數採用 A350-900 型飛機情況下，將使其毛利率提升至 25.54%，故營業毛利率採用 25.54% 估算；再就營業費用方面，折舊費用係依據合約購買飛機價款依本公司之會計政策按 20 年提列，其他營業費用率則參考目前本公司其他營業單位之費用率，以營業收入之 6.67% 估算，依據上述基礎推估，本公司預計回收年限約 7 年。

#### (2)B777 機隊

##### A.計畫、資金來源、用途

本公司於 101 年宣布引進六架波音 B777 客機，預計取代現有之 B747-400 系列之客機，預計派飛美國及歐洲航線，B777 機隊採售後租回方式取得，故本公司將先支付六架 B777 客機總金額 25% 之預付款，後續款項由租賃公司支付，並向其承租飛機，並收

回預付款項，預計於 104 年底交機並陸續投入服務。

單位：仟元

計畫用途	資金來源	預計完工日期	102 年及 103 年 所需資金	預計資金運用情形	
				102 年	103 年
B777 售後 租回	預付款項來自銀行 借款及營運資金	104 年	11,725,384	3,175,384	8,550,000

#### B. 預計效益

本公司為提升服務品質及持續擴充運能以維持競爭力，已於向波音公司訂購 B777-300ER 六架，預計於民國 104 年下半年起，六架 B777 將陸續交機，並於民國 105 年起載客營運，將開始產生效益，本公司依現有航線之假設估算四架客機於 104 年交機將貢獻 105 年之營收約為 7,371,760 仟元，隨後每年依 4.4% 成長率估計，並經華航評估依 B777 飛機之引擎將可節省油料消耗 20%，估計毛利率將達 25.54%，並依 6.67% 估列營業費用，自 105 年立即可產生營業利益。

#### C. 預計效益合理性

本公司於年訂購 B777 客機以加強競爭力，波音 B777 航機是世界上成功的雙引擎長程飛機之一，相較其他類似競爭機種，重量減輕 19%，產生的二氧化碳也減少 22%，可搭載乘客 398 名，故本公司依現有載客量、平均載客率、單位乘客收入及預計全年飛行航次估計所預估 104 年之預估四架飛機所增加營業收入 7,371,760 仟元，依 A350-900 具座位數 327 位，第一年每架產生營業收入達 1,833,792 仟元，B777 每架具座位數 398 位，故保守估計第一年每架產生營業收入達 1,842,940 仟元尚屬合理；另因 B777 型飛機採用目前推力最高的 GE90-115BL2 發動機，較具省油效益，以 101 年客運成本試算，假設機隊全數採用 B777 型飛機情況下，估計將使其毛利率提升至 25.54%，故營業毛利率採用 25.54% 估算；另在營業費用方面，其他營業費用率則參考目前本公司其他營業單位之費用率，以營業收入之 6.67% 估算，依據上述基礎推估，本公司將於第一年派飛即能產生營業利益。



# 附件一

中華航空股份有限公司

國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

**中華航空股份有限公司**  
**國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法**

一、債券名稱：

中華航空股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第五次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本債券」)。

二、發行日期：

民國(以下同)102年12月26日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額：

發行總額為新台幣6,000,000仟元整。每張面額為新台幣壹拾萬元整，以票面金額十足發行。

四、發行期間：

發行期間為五年，自102年12月26日開始發行，至107年12月26日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率：

票面年利率0%。

六、還本日期及方式：

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現金一次償還。

七、擔保情形：

本債券為無擔保債券，惟如本債券發行後，本公司另發行或私募其他有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債時，本債券亦將比照該有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的：

本公司普通股，本公司將以發行新股方式履行轉換義務。

九、轉換期間：

債券持有人自103年1月27日起(本債券發行日後屆滿一個月之翌日起)，至107年12月16日止(到期日前十日)，除自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止、其他本公司普通股依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司普通股，並依本辦法第十條、第十三條及十五條規定辦理。

## 十、請求轉換程序：

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保結算所」)提出申請，集保結算所於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將股票撥入原債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人持有本債券轉換為股票時，統由集保結算所採取帳簿劃撥方式辦理配發。

## 十一、轉換價格及其調整：

(一)本債券轉換價格訂定基準日為 102 年 12 月 18 日，以基準日前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，再以基準價格乘以 115% 為計算依據(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入)。基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條第(二)款或第(三)款之轉換價格調整公式調整之。依上述方式，以發行時按基準日之前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數訂定之基準價格每股 10.64 元，訂定轉換價格為每股 12.24 元。

(二)本債券發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工紅利發行新股者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日(註 1)調整之(有實際繳款作業者則於股款繳足日調整之)。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格與每股時價(以發行公司決議之更新後新股發行價格訂定基準日作為更新後每股時價訂定基準日)重新按照下列公式調整之，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格者，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[ \frac{\text{已發行股數 (註 2)} + \left( \frac{\text{每股繳款額 (註 3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價 (註 4)}} \right)}{\text{已發行股數} + \text{新發行或私募股數}} \right]}{\text{已發行股數} + \text{新發行或私募股數}}$$

註 1：如係辦理現金增資發行新股或現金增資參與發行海外存託憑證則於股款繳足日調整。如為股票分割則於分割基準日調整。如為合併或受讓增資則於合併基準日調整。如係以私募辦理現金增資，或增加之股份係私募有價證券，則於私募有價證券交付日調整。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註 4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(三)本債券發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5%時，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入)，並應函請櫃檯買賣中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率})$$

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為準。

(四)本債券發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付之日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[ \text{已發行股數(註 2)} + \left( \frac{\text{新發行(或私募)有價證券轉換或認股價格}}{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之股數}} \times \text{或認股權可轉換或認購之股數} \right) \right]}{\text{每股時價(註 1)}} \div \left[ \text{已發行股數(註 2)} + \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數} \right]$$

註 1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

(五)本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註)}}$$

註：已發行普通股股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

## 十二、本債券之上櫃及終止上櫃：

本債券於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，並由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。本債券至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

## 十三、轉換後新股之上市：

本債券經轉換後換發之普通股自交付日起於台灣證券交易所上市買賣，上述事項由本公司洽台灣證券交易所同意後公告之。

十四、本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本債券行使轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、轉換時若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度於本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止債券轉換。
- 3.債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度於本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。
- 3.債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十七、轉換後之權利義務：

轉換後之新股，其權利義務與本公司已發行普通股股份相同。

十八、本公司對本債券之收回權：

(一)本債券自 103 年 3 月 27 日起(發行滿三個月翌日起)至 107 年 11 月 16 日止(到期前四十日止)，若本公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十者，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告，本公司於債券收回基準日後 5 個營業日，按債券面額以現金收回流通在外之本債券。

(二)本債券自 103 年 3 月 27 日起(發行滿三個月翌日起)至 107 年 11 月 16 日止(到期前四十日止)，若本債券流通在外餘額低於原發行總面額之 10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告，本公司於債券收回基準日後 5 個營業日，按債券面額以現金收回其流通在外之本債券。

#### 十九、債券持有人之賣回權：

本債券以 105 年 12 月 26 日(發行滿三年之日)為本債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日。本公司應於 105 年 11 月 16 日(賣回基準日之前四十日)前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日之前四十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)，要求本公司以債券面額之 100.75%(實質收益率 0.25%)將其所持有之本債券以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後 5 個營業日內以現金贖回本債券。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本債券將被註銷，不得再行賣出或發行。

二十一、本債券及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅負事宜依當時稅法之規定辦理。

二十二、本債券由中國信託商業銀行法人信託部為債券持有人之受託人，代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本債券發行事項之權責。凡本債券之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。

二十三、本債券委由本公司股務代理機構代理還本付息及轉換事宜。

二十四、本債券之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本債券發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令規定辦理之。

## 附件二

中華航空股份有限公司

國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

## 中華航空股份有限公司

### 國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

#### 一、說明

中華航空股份有限公司(以下簡稱該公司或華航公司)本次發行國內第五次無擔保轉換公司債業經該公司 102 年 8 月 9 日之董事會討論並決議通過，發行總面額為新台幣陸拾億元，每張面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。

#### 二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況

(一)最近三年度每股稅後純益(損)及每股股利如下表：

單位：元/股

項目 年度	每股稅後 純益(損) (註 1)	股利分派			合計
		現金股利	無償配股		
			盈餘配股	資本公積	
99 年	2.31	0.4	—	—	0.4
100 年	(0.42)	—	—	—	—
101 年	0.01	—	—	—	—

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證之財務報表。

註 1：每股稅後純益(損)係按當年度加權平均流通在外股數計算。

(二)該公司截至 102 年 9 月 30 日止按當時流通在外股數計算每股股東權益：

說明	金額
102 年 9 月 30 日歸屬於母公司業主之權益	51,728,479 仟元
102 年 9 月 30 日發行在外股數	5,200,000 仟股
102 年 9 月 30 日每股帳面淨值	9.95(元/股)

資料來源：該公司 102 年第三季經會計師核閱之財務報告。



(三)最近三年度經會計師查核簽證之財務資料

(99~101 年度為我國財務會計準則，102 年第三季為國際財務報導準則)

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料		
		99 年	100 年	101 年
流動資產		36,739,998	38,689,472	33,661,023
基金及投資		2,406,986	2,521,270	2,236,493
固定資產		152,920,962	151,441,357	144,417,565
無形資產		847,349	713,480	589,098
其他資產		20,780,268	19,487,382	18,911,853
資產總額		213,695,563	212,852,961	199,816,032
流動負債	分配前	51,249,276	57,774,299	46,873,096
	分配後	53,101,925	57,774,299	46,873,096
長期負債		94,958,187	90,046,124	83,175,011
其他負債		15,652,887	14,785,627	14,488,386
負債總額	分配前	161,860,350	162,606,050	144,536,493
	分配後	163,712,999	162,606,050	144,536,493
股本		46,316,224	46,316,224	52,000,000
資本公積		392,822	422,101	1,405,394
保留盈餘	分配前	7,996,300	4,189,380	4,248,184
	分配後	6,143,651	4,189,380	4,248,184
金融商品未實現損益		64,422	50,010	(182)
累積換算調整數		(3,370,031)	(1,598,197)	(2,599,694)
未認列為退休金成本之淨損(益)		(2,621,974)	(2,325,184)	(2,917,215)
股東權益總額	分配前	51,835,213	50,246,911	55,279,539
	分配後	49,982,564	50,246,911	55,279,539

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

單位：新台幣仟元

年 度		當年度截至 102 年 9 月 30 日財務資料
項 目		
流 動 資 產		32,801,475
不 動 產 、 廠 房 及 設 備		152,373,066
無 形 資 產		463,303
其 他 資 產		32,643,716
資 產 總 額		218,281,560
流 動 負 債	分 配 前	55,416,919
	分 配 後	55,416,919
非 流 動 負 債		109,312,513
負 債 總 額	分 配 前	164,729,432
	分 配 後	164,729,432
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		51,728,479
股 本		52,000,000
資 本 公 積		1,405,394
保 留 盈 餘	分 配 前	(1,635,415)
	分 配 後	(1,635,415)
其 他 權 益		1,872
庫 藏 股 票		(43,372)
非 控 制 權 益		1,823,649
權 益 總 額	分 配 前	53,552,128
	分 配 後	53,552,128

資料來源：經會計師核閱之財務報告

## 2.簡明損益表

單位：除每股盈餘為新臺幣元之外，餘係仟元

項 目	最 近 三 年 度 財 務 資 料		
	99 年度	100 年度	101 年度
營 業 收 入	147,666,007	142,310,680	143,452,702
營 業 毛 利	27,062,332	9,345,172	11,467,333
營 業 損 益	16,003,533	(957,519)	965,912
營 業 外 收 入 及 收 益	1,567,358	1,496,031	1,975,931
營 業 外 費 用 及 損 失	5,585,492	2,582,396	2,495,888
繼 續 營 業 部 門 稅 前 損 益	11,985,399	(2,043,884)	445,955
繼 續 營 業 部 門 損 益	10,847,374	(1,766,412)	242,772
停 業 部 門 損 益	-	-	-
非 常 損 益	-	-	-
會 計 原 則 變 動 之 累 積 影 響 數	-	-	-
本 期 損 益	10,847,374	(1,766,412)	242,772
每 股 盈 餘 ( 元 )	2.31	(0.42)	0.01

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

## 簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	當 年 度 截 至 102 年 9 月 30 日 財 務 資 料
營 業 收 入		104,607,388
營 業 毛 利		8,904,646
營 業 損 益		914,243
營 業 外 收 入 及 支 出		(269,959)
稅 前 淨 利		644,284
繼 續 營 業 部 門 本 期 淨 利		292,356
停 業 單 位 損 失		-
本 期 淨 利 ( 損 )		292,356
本 期 其 他 綜 合 損 益 ( 稅 後 淨 額 )		60,876
本 期 綜 合 損 益 總 額		353,232
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主		206,273
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益		86,083
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主		268,707
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益		84,525
每 股 盈 餘		0.04

資料來源：經會計師核閱之財務報告。

### 三、發行價格之訂定方式及合理性說明

該公司本次國內第五次無擔保轉換公司債發行總金額為 6,000,000 仟元，每張面額 10 萬元，依票面金額十足發行，發行期間為五年，票面利率為 0%，發行時轉換價格之訂定，係參考國內轉換公司債之計算方式，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況，暨該公司未來營運發展等因素訂定之。其計算方式及訂定原則如下：

#### (一)轉換價格之訂定原則、方式及合理性

##### 1. 轉換價格訂定之法規根據

根據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定，發行公司發行轉換公司債，用以計算暫訂轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且暫訂轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以申報承銷契約日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。

亦即，轉換價格 =  $\max(MA^1, MA^3, MA^5)$ ，其中，

MA<sup>1</sup> 為基準日前 1 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA<sup>3</sup> 為基準日前 3 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA<sup>5</sup> 為基準日前 5 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

以上述基準價格乘以轉換溢價比率為本轉換公司債發行之轉換價格。

##### 2. 轉換價格之訂定方式及其合理性

- ①取基準日前一、三、五個營業日普通股之平均收盤價為基準價格，主係為反應目前市場交易狀況。
- ②取上述三者擇一為基準價格，主係為落實時價發行之精神，以與國際現狀接軌。
- ③參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式，及國內證券市場轉換公司債發行及交易概況，暨該公司過去經營績效及未來營運展望，將轉換溢價比率訂為 115%，其轉換價格應屬合理。

#### (二)發行價格之訂定模型

##### 1. 發行條件主要條款

本次華航公司發行國內第五次無擔保轉換公司債，其中與發行價格有關之主要條款說明如下：

##### ①發行期間

發行期間為五年，自 102 年 12 月 26 日開始發行，至 107 年 12 月 26 日到期（以下簡稱「到期日」）。

##### ②債券票面利率

票面年利率為0%。

### ③還本日期及方式

除本債券持有人除依本辦法第十條轉換為該公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或該公司依本辦法第十八條提前收回，或該公司由證券商營業處所買回註銷者外，該公司於本債券到期後依債券面額加計當期應計票面利息（自前一年度債息基準日起，計算至到期日止），將債券持有人所持有之本債券以現金一次還本付息。

### ④擔保情形

本債券為無擔保債券，惟如本債券發行後，該公司另發行或私募其他有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債時，本債券亦將比照該有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

### ⑤轉換標的

華航公司普通股，該公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

### ⑦轉換期間

債券持有人自103年1月27日起(本債券發行日後屆滿一個月之翌日起)，至107年12月16日止(到期日前十日止)，除自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止、其他本公司普通股依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司普通股，並依本辦法第十條、第十三條及十五條規定辦理。

## 2.理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統Black-Scholes選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為Cox, Ross與Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

## 3.理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

- (1)純債券價值
- (2)轉換權價值
- (3)賣回權價值
- (4)買回權價值

## (5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

## 4.建立評價模型之路徑展開

### (1)評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

- a.資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)
- b.在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。
- c.投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。
- d.無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件 b、c 及 d 的資本市場，稱之為完全市場(Perfect Market)。
- e.履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。
- f.投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

### (2)評價模型之路徑展開

以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

$\Delta$ 代表所應購買或放空的履約股股數；

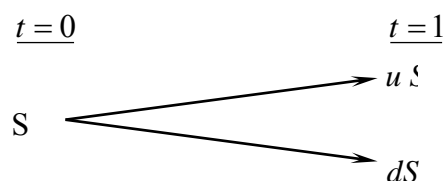
B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

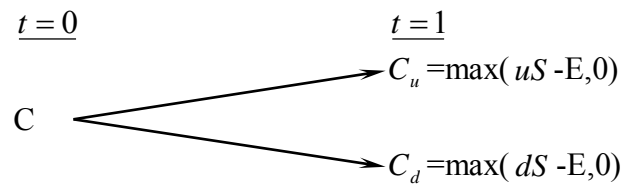
$(u-1)$ 代表履約股價上升的百分比( $u>1$ )， $q$  代表股價上升的機率；

$(d-1)$ 代表履約股價下降的百分比( $d>1$ )， $(1-q)$ 代表股價下降的機率。

#### A.單一期的評價

由  $t=0$  至  $t=1$ ，履約股價可能上升 $(u-1)$ 百分比或下降 $(d-1)$ 百分比。在  $t=1$  時，股價可由下圖代表：





此處，

E 代表買權的履約價

$C_u$  代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)百分比的買權價格；

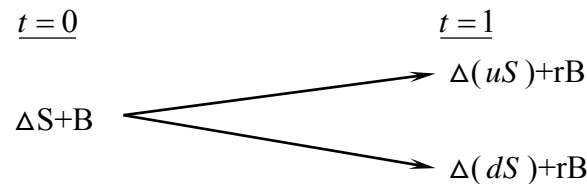
$C_d$  代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)百分比的買權價格；

$uS$  代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)時的價格；

$dS$  代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)時的價格。

目的是要評價在 t=1 時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 t=1 時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在 t=1 時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數( $\Delta$ )及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出 $\Delta$ 及 B。

在 t=0 至 t=1 時，因股價上升(u-1)或下降(d-1)，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：



此處， $r=(1+i)$ , i=無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在 t=1 時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面 t=1 時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \Delta uS + rB \quad (a)$$

$$C_d = \Delta dS + rB \quad (b)$$

解答上面二項方程式得到：

$$\Delta = \frac{C_u - C_d}{S(u - d)} \quad (c)$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u - d)r} \quad (d)$$

公式(c)及(d)代表在 t=0 時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在 t=1 時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值(t=0)也應相同。也就是，

$$C = \Delta S + B \quad (e)$$

將公式(c)及(d)的 $\Delta$ 及 $B$ 代入公式(e)，獲得買權契約在 $t=0$ 時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r} \left[ \frac{(r-d)}{u-d} \cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d} \cdot C_d \right] \quad (f)$$

$$= \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (f')$$

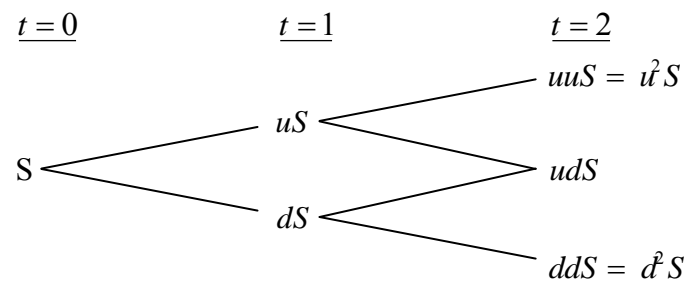
此處， $p=(r-d)/(u-d)$ ,  $1-p=(u-r)/(u-d)$

公式(f)或(f')可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格( $C_u$ 及 $C_d$ )、股價的未來變動百分比( $u$ 及 $d$ )、履約價格( $X$ )與利率( $r$ )所決定。也可說，在 $t=0$ 時，買權價格是其期望價值 $[pC_u + (1-p)C_d]$ 的現值。

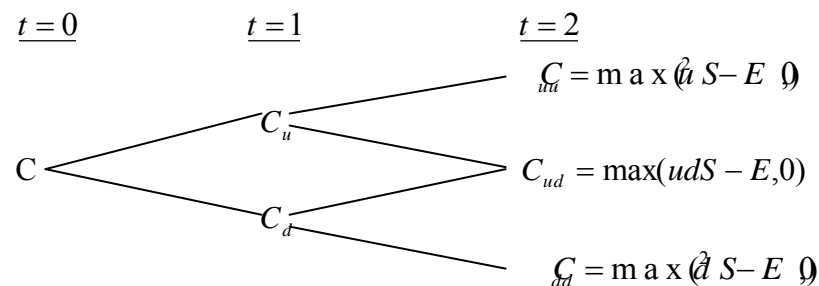
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

### B.兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重複應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。為推演兩個時期的評價模型，假設股價由 $t=1$ 至 $t=2$ 的變動百分比仍由( $u-1$ )及( $d-1$ )所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在 $t=2$ 的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將 $t=1$ 至 $t=2$ 看做一個時期。而後，運用公式(f')，我們可求



得在 t=1 時買權契約的兩種可能價格  $C_u$  及  $C_d$ ，如下：

由 t=1 至 t=2，股價由  $uS$  上升至  $u^2S$  或下降至  $udS$  的情況下，買權在 t=1 時的價格應為：

$$C_u = \frac{1}{r} [pC_{uu} + (1-p)C_{ud}] \quad (g)$$

類似的，有 t=1 至 t=2，股價由  $dS$  上升至  $udS$  或下降至  $d^2S$  的情況下，買權在 t=1 時的價格為：

$$C_d = \frac{1}{r} [pC_{du} + (1-p)C_{dd}] \quad (h)$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

在 t=1 時，當股價是  $uS$  時，

$$C_{uu} = \Delta(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \Delta(udS) + rB$$

解出上面兩公式的  $\Delta$  及  $B$  而得，

$$\Delta = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買權在 t=2 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 t=1 的價格，正如公式(g)與(h)所示。決定買權在 t=1 的價格( $C_u$  與  $C_d$ )後，我們可進一步決定買權在 t=0 的價格，如下。

因在 t=0 時買權的現值是其 t=1 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 t=0 的現值應為：

$$c = \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (i)$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$c = \frac{1}{r^2} [p^2 C_{uu} + 2p(1-p)C_{du} + (1-p)^2 C_{dd}] \quad (j)$$

$$= \frac{1}{r^2} [p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p) \max(udS - X, 0)$$

$$+ (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \quad (j^1)$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式(j<sup>1</sup>)如下：

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^0 S - X, 0) \right. \\ \left. + \binom{2}{1} p(1-p) \max(u^1 d^{2-1} S - X, 0) \right]$$

$$+ \binom{2}{0} (1-P)^2 \max(d^2 u S - X, 0)] \quad (k)$$

此處， $\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}$ ,  $\binom{2}{0} = 1$ ,  $\binom{2}{1} = 2$ ,  $\binom{2}{2} = 1$ 。

再以簡化(k)，買權的現值可表示為

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \sum_{j=0}^2 \binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l)$$

或者，

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \sum_{j=0}^2 \frac{2!}{j!(2-j)!} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l')$$

## 5. 理論模型之推導模型

公式(l)或(l')代表若買權的到期限為兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期( $n \geq 2$ )，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(l)內的 2 改為 n)

$$c = \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=0}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet \max(u^j d^{n-j} S - X, 0) \right] \quad (m)$$

但在公式(m)中，若  $u^j d^{n-j} S < X$ ，則  $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = 0$ 。若  $u^j d^{n-j} S > X$ ，則  $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = u^j d^{n-j} S - X > 0$ 。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設 k 是一個最小的整數能使。也就是，

$$k > \frac{\ln(X / S d^n)}{\ln(u / d)} \quad (n)$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成為：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet (u^j d^{n-j} S - X) \right] \\ &= \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S \right] - \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} X \right] \\ &= S \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S - \frac{X}{r^n} \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (o) \end{aligned}$$

$$\text{此處， } p' = \frac{pu}{r}, 1-p' = \frac{(1-p)d}{r} \quad (p)$$

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \cdot B(n, k, p') - \frac{X}{r^n} B(n, k, p) \quad (q)$$

此處，

$$B(n, k, p') = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j}, n > k \quad (r)$$

$$B(n, k, p) = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (s)$$

註：  $n < k, c = 0$ 。

### (三) 轉換公司債理論價值之計算

#### 1. 計算參數說明

參數項目	數值	說明
基準價格	10.64 元	按發行轉換辦法，以民國 102/12/18 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為基準價格 10.64 元。
轉換價格	12.24 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以訂定轉換溢價率 115% 為計算依據(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入)，訂定轉換價格為每股 12.24 元。
發行期間	5 年	取可轉債發行期間為五年。
股價波動度	18.54%	1. 以 102/12/17 及其前一年之每日收盤價為樣本期間。 2. 以樣本期間之還原股價計算日自然對數報酬率。 3. 以日報酬率標準差進行年化，可得股價波動度。
無風險利率	1.0886%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 102/12/17，5 年及 10 年期公債殖利率報價，分別為央債 102 甲-11 期(剩餘年限約為 4.827 年)及央債 102 甲-10 期(剩餘年限約為 9.752 年)之 1.0675% 及 1.6675%，以插補法計算可轉債存續期 5.000 年殖利率為 1.0886%，為無風險利率數值。
風險折現率	1.8245%	評估風險折現率時計有發行公司債利率評估法、發行公司同等級信評之公司債利率評估法、公司借款利率評估法等 3 種方案。本次擬採用公司借款利率評估法之結果 1.8245%，做為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	73.59BP	以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。
切割期數	1825 期	將可轉債存續期間分割為 1825 期。
賣回收益率	0.25%	按發行轉換辦法，以債券面額加計 0.25% 之年收益率將其所持有之本債券以現金賣回。

## 2.理論價值計算結果

### (1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於五年後本金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以發行公司之債信風險為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.8245% (具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價值如下：

$$\frac{100,000}{(1+1.8245\%)^5} = 91,360$$

### (2)轉換權

轉換權之計算方式為將贖回權條件、賣回權條件自模型中抽離，推演求得不具贖回權、不具賣回權之轉換公司債價值 95,550 元，將其扣除純債券價值 91,360 元，得轉換權價值 4,190 元。

### (3)賣回權

賣回權之計算方式為先計算出具賣回權條件之轉換公司債價值，再將賣回權條件自模型中抽離，推演求得不具賣回權之轉換公司債價值，兩者之差異 1,190 元即為賣回權的價值。

### (4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異(10)元即為買回權的價值。

### (5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

茲將各權利價值占理論價值的百分比表列如下：

權利	價值(元)	占理論價值之百分比
純債券價值	91,360	94.45%
轉換權價值	4,190	4.33%
賣回權價值	1,190	1.23%
買回權價值	(10)	-0.01%
總理論價值	96,730	100.00%

## (四) 發行價格訂定之合理性評估

該公司國內第五次無擔保轉換公司債之理論價格為 96,730 元，以 102 年 12 月 17 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.355% 估算流動性貼水，於扣除流動性

貼水後為 95,437 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即  $95,437 \times 0.9 = 85,893$  元)，符合金管會之規定，其發行價格應屬合理。

#### 四、總結

綜上所述，該公司本次發行國內第五次無擔保轉換公司債，其發行暨轉換條件之設計，無論於理論價值、轉換價格調整、賣回與提前贖回權之設計，均備完善之考慮與規劃，其發行條件應屬合理。

發行公司：中華航空股份有限公司

負責人：孫洪祥

(限中華航空(股)公司辦理第五次無擔保轉換公司債使用)

中華民國 一 〇 二 年 月 日

主辦承銷商：凱基證券股份有限公司

代表人：魏寶生

(限中華航空(股)公司辦理第五次無擔保轉換公司債使用)

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

## 附件三

100年度合併財務報表及會計師查核報告



中華航空股份有限公司及其子公司

合併財務報表暨會計師查核報告

民國一〇〇及九十九年度

地址：桃園縣大園鄉航站南路一號

電話：(〇三) 三九九八八八八

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、關係企業合併財務報表聲明書	3		
四、會計師查核報告	4		-
五、合併資產負債表	5		-
六、合併損益表	6~7		-
七、合併股東權益變動表	8		-
八、合併現金流量表	9~11		-
九、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	12		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	12~21		二
(三) 會計變動之理由及其影響	21		三
(四) 重要會計科目之說明	22~49		四~二六
(五) 關係人交易	49~52		二七
(六) 質抵押之資產	52		二八
(七) 重大承諾事項及或有事項	52~56		二九
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	-		-
(十) 外幣金融資產及負債之匯率資 訊	56~57		三十
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	57、64~72		三一
2. 轉投資事業相關資訊	57、73~75		三一
3. 大陸投資資訊	57、76~77		三一
4. 母子公司間業務關係及重要 交易往來情形	57、78~87		三一
(十二) 營運部門資訊	58~59		三二
(十三) 事先揭露採用國際財務報導準 則相關事項	59~63		三三

## 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一〇〇年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定，應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：中華航空股份有限公司

董事長：張 家 祝

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 三 日

## 會計師查核報告

中華航空股份有限公司 公鑒：

中華航空股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報表編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達中華航空股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 黃 瑞 展

會計師 張 日 炎

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 三 日

中華航空股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股面額為元

代 碼	資 產	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 12,774,182	6	\$ 14,418,218	7	2100	短期借款(附註十四及二八)	\$ -	-	\$ 1,723,000	1
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註二、五及二五)	3,927,529	2	1,455,485	1	2110	應付短期票券(附註十五)	29,985	-	1,489,582	1
1320	備供出售金融資產-流動(附註二、六及二五)	421,128	-	368,732	-	2200	避險之衍生性金融負債-流動(附註二、二五及二六)	47,076	-	68,745	-
1340	避險之衍生性金融資產-流動(附註二、二五及二六)	108,668	-	210	-	2140	應付票據及帳款	913,873	-	734,863	-
1140	應收票據及帳款-淨額(附註二、三及七)	10,317,458	5	12,026,325	6	2150	應付帳款-關係人(附註二七)	95,985	-	133,956	-
1150	應收帳款-關係人(附註二七)	32,998	-	60,482	-	2170	應付費用(附註二)	13,632,651	6	13,709,984	6
1160	其他應收款(附註八)	640,681	-	739,084	-	2224	應付工程款(附註十三)	129,639	-	215,481	-
1200	存貨-淨額(附註二及九)	8,762,581	4	6,825,855	3	2260	預收款項(附註二)	9,190,999	4	8,969,905	4
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及二二)	5,855	-	39,799	-	2271	應付公司債-一年內到期(附註二、十六及二五)	12,200,000	6	3,500,000	2
1298	其他流動資產	1,698,392	1	805,808	-	2272	一年內到期長期借款(附註十七、二五及二八)	18,232,049	9	17,347,671	8
11XX	流動資產合計	38,689,472	18	36,739,998	17	2288	應付租賃負債-流動(附註二及十八)	1,221,178	1	1,119,129	1
	長期投資					2298	其他流動負債	2,080,864	1	2,236,960	1
1430	公平價值變動列入損益之金融資產-非流動(附註二、五及二五)	374,085	-	373,990	-	21XX	流動負債合計	57,774,299	27	51,249,276	24
1450	備供出售金融資產-非流動(附註二、六及二五)	41,340	-	-	-		長期負債				
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二、十一及二五)	426,378	-	472,942	-	2430	避險之衍生性金融負債-非流動(附註二、二五及二六)	25,325	-	50,834	-
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及十二)	1,666,487	1	1,547,040	1	2410	應付公司債(附註二、十六及二五)	15,840,000	7	22,040,000	11
1440	其他金融資產-非流動	12,980	-	13,014	-	2420	長期借款(附註十七、二五及二八)	72,806,370	34	70,359,638	33
14XX	長期投資合計	2,521,270	1	2,406,986	1	2446	應付租賃負債-非流動(附註二及十八)	1,374,429	1	2,507,715	1
	固定資產(附註二、十三及二八)					24XX	長期負債合計	90,046,124	42	94,958,187	45
	成 本						其他負債				
1501	土 地	2,690,809	1	2,508,452	1	2810	應計退休金負債(附註二及十九)	7,549,554	4	7,751,664	3
1521	房屋及建築	14,177,134	7	14,956,733	7	2882	未實現售後租回利益(附註二)	5,312,853	2	6,129,557	3
1531	機器設備	8,887,798	4	7,856,201	4	2883	應付工程保留款-非流動(附註十三)	9,130	-	27,687	-
1551	飛行設備	198,425,932	93	191,370,645	90	2888	其 他	1,914,090	1	1,743,979	1
1561	辦公設備	981,902	1	1,004,915	-	28XX	其他負債合計	14,785,627	7	15,652,887	7
1611	租賃資產	15,256,291	7	14,902,006	7		負債合計	162,606,050	76	161,860,350	76
1627	出租資產	171,039	-	185,775	-		母公司股東權益				
1631	租賃改良	2,279,718	1	2,378,748	1	3110	股本-每股面額10元;額定:5,200,000仟股;發行:				
15X8	重估增值	41,298	-	50,335	-		4,631,622仟股	46,316,224	22	46,316,224	22
15XY	成本及重估增值合計	242,911,921	114	235,213,810	110	32XX	資本公積	422,101	-	392,822	-
15X9	減:累計折舊	97,757,963	46	88,769,324	41		保留盈餘				
	未完工程及預付設備款(附註十三及二九)	145,153,958	68	146,444,486	69	3310	法定盈餘公積	799,630	-	-	-
1670	1670	6,287,399	3	6,476,476	3	3320	特別盈餘公積	5,162,071	3	-	-
15XX	15XX	151,441,357	71	152,920,962	72	3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	(1,772,321)	(1)	7,996,300	4
	無形資產					33XX	保留盈餘合計	4,189,380	2	7,996,300	4
1750	電腦軟體成本-淨額(附註二)	392,526	1	374,372	-		股東權益其他調整項目				
1770	遞延退休金成本(附註二)	320,954	-	472,977	-	3420	累積換算調整數	(1,598,197)	(1)	(3,370,031)	(2)
17XX	17XX	713,480	1	847,349	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(2,325,184)	(1)	(2,621,974)	(1)
	其他資產					3450	金融商品未實現損益	50,010	-	(64,422)	-
1800	出租資產	29,850	-	30,428	-	3460	未實現重估增值	41,298	-	50,335	-
1820	存出保證金(附註二九)	10,904,400	5	11,717,360	6	3480	庫藏股票-子公司持有	(36,554)	-	(36,554)	-
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註二及二二)	6,993,895	3	6,891,484	3	34XX	股東權益其他調整項目合計	(3,868,627)	(2)	(6,042,646)	(3)
1887	受限制資產-非流動(附註二七及二八)	671,604	-	1,019,844	-		母公司股東權益合計	47,059,078	22	48,662,700	23
1888	其他資產-其他	887,633	1	1,121,152	1	3610	少數股權	3,187,833	2	3,172,513	1
18XX	18XX	19,487,382	9	20,780,268	10	3XXX	股東權益合計	50,246,911	24	51,835,213	24
1XXX	1XXX	\$ 212,852,961	100	\$ 213,695,563	100		負債及股東權益總計	\$ 212,852,961	100	\$ 213,695,563	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

中華航空股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（淨損）為元

代 碼	一 〇 〇 年 度			九 十 九 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
	營業收入（附註二及二七）					
4622	\$ 85,753,860	60		\$ 80,578,659	54	
4621	46,610,400	33		56,960,676	39	
4800	9,946,420	7		10,126,672	7	
4000	<u>142,310,680</u>	<u>100</u>		<u>147,666,007</u>	<u>100</u>	
	營業成本（附註二三及二七）					
5623	85,783,651	60		73,586,514	50	
5624	18,302,782	13		18,608,788	13	
5625	7,254,439	5		7,865,033	5	
5670	12,464,234	9		10,916,351	7	
5800	9,160,402	6		9,626,989	7	
5000	<u>132,965,508</u>	<u>93</u>		<u>120,603,675</u>	<u>82</u>	
5910	<u>9,345,172</u>	<u>7</u>		<u>27,062,332</u>	<u>18</u>	
	營業費用（附註二三）					
6100	6,917,541	5		7,931,531	5	
6200	3,385,150	2		3,127,268	2	
6000	<u>10,302,691</u>	<u>7</u>		<u>11,058,799</u>	<u>7</u>	
6900	<u>( 957,519 )</u>	<u>-</u>		<u>16,003,533</u>	<u>11</u>	
	營業外收入及利益					
7110	218,289	-		138,811	-	
7121	260,843	-		212,814	-	
7122	98,695	-		187,712	-	
7160	225,209	-		-	-	
7130	41,597	-		-	-	
7140	845	-		118,450	-	
7310	714	-		372,058	-	

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7330	處分權益法投資利益(附註十二)	\$ 2,997	-	\$ -	-
7480	什項收入	<u>646,842</u>	<u>1</u>	<u>537,513</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>1,496,031</u>	<u>1</u>	<u>1,567,358</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	2,312,977	2	2,726,407	2
7530	處分固定資產損失(附註二)	-	-	4,262	-
7560	兌換淨損(附註二)	-	-	801,442	1
7630	減損損失(附註二及十三)	-	-	579,015	-
7880	什項支出	<u>269,419</u>	<u>-</u>	<u>1,474,366</u>	<u>1</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>2,582,396</u>	<u>2</u>	<u>5,585,492</u>	<u>4</u>
7900	稅前純益(損)	( 2,043,884)	( 1)	11,985,399	8
8110	所得稅費用(利益)(附註二及二二)	( <u>277,472</u> )	<u>-</u>	<u>1,138,025</u>	<u>1</u>
9600	合併總純益(損)	( <u>\$ 1,766,412</u> )	( <u>1</u> )	<u>\$ 10,847,374</u>	<u>7</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	( \$ 1,954,271)	( 1)	\$ 10,622,094	7
9602	少數股權	<u>187,859</u>	<u>-</u>	<u>225,280</u>	<u>-</u>
		( <u>\$ 1,766,412</u> )	( <u>1</u> )	<u>\$ 10,847,374</u>	<u>7</u>
代 碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(淨損)(附註二四)				
9750	基本每股盈餘(淨損)	( <u>\$ 0.51</u> )	( <u>\$ 0.42</u> )	<u>\$ 2.53</u>	<u>\$ 2.31</u>
9850	稀釋每股盈餘(淨損)	( <u>\$ 0.51</u> )	( <u>\$ 0.42</u> )	<u>\$ 2.51</u>	<u>\$ 2.29</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

中華航空股份有限公司及其子公司  
合併股東權益變動表  
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	發行股本		資本公積 (附註二及二十)	保留盈餘 (附註二及二十)		未分配盈餘 (待彌補虧損)		累積換算調整數 (附註二)	未認列為退休金 成本之淨損失 (附註二)	金融商品之 未實現損益 (附註二及二三)	未實現重估增值 (附註二及十三)	庫藏股票— 子公司持有 (附註二、二十 及二一)		母公 司 股 東 權 益 合 計	少 數 股 權	股 東 權 益 合 計
	股數 (仟股)	金額		法定盈餘公積	特別盈餘公積	合 計	及 二 一					及 二 一				
九十九年初餘額	4,572,249	\$ 45,722,490	\$ 629,150	\$ -	\$ -	( \$ 4,034,018 )	( \$ 4,034,018 )	( \$ 130,206 )	( \$ 1,550,808 )	( \$ 162,526 )	\$ 830,471	( \$ 36,554 )	\$ 41,267,999	\$ 3,105,709	\$ 44,373,708	
未實現重估增值轉列保留盈餘	-	-	-	-	-	780,136	780,136	-	-	-	( 780,136 )	-	-	-	-	
九十八年度虧損撥補 資本公積	-	-	( 628,088 )	-	-	628,088	628,088	-	-	-	-	-	-	-	-	
外幣長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	( 257,314 )	-	-	-	-	( 257,314 )	( 13,349 )	( 270,663 )	
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	( 2,982,511 )	-	-	-	-	( 2,982,511 )	-	( 2,982,511 )	
可轉換公司債轉換普通股	59,373	593,734	391,866	-	-	-	-	-	-	-	-	-	985,600	-	985,600	
九十九年度合併總純益	-	-	-	-	-	10,622,094	10,622,094	-	-	-	-	-	10,622,094	225,280	10,847,374	
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 147,213 )	-	-	( 147,213 )	2	( 147,211 )	
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	246,694	-	-	246,694	-	246,694	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	( 1,040,771 )	-	-	-	( 1,040,771 )	( 27,622 )	( 1,068,393 )	
依持股比例認列被投資公司之金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 1,377 )	-	-	( 1,377 )	-	( 1,377 )	
依持股比例認列被投資公司之未認列為退休金成本之 淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	( 30,395 )	-	-	-	( 30,395 )	-	( 30,395 )	
未按持股比例認購採權益法評價之被投資公司現金增 資款影響數	-	-	( 106 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 106 )	596	490	
少數股權獲配子公司現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 118,103 )	( 118,103 )	
九十九年底餘額	4,631,622	46,316,224	392,822	-	-	7,996,300	7,996,300	( 3,370,031 )	( 2,621,974 )	( 64,422 )	50,335	( 36,554 )	48,662,700	3,172,513	51,835,213	
九十九年度盈餘分派																
法定盈餘公積	-	-	-	799,630	-	( 799,630 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	5,162,071	( 5,162,071 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
現金股利—每股 0.4 元	-	-	-	-	-	( 1,852,649 )	( 1,852,649 )	-	-	-	-	-	( 1,852,649 )	-	( 1,852,649 )	
外幣長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	78,226	-	-	-	-	78,226	15,840	94,066	
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	1,693,608	-	-	-	-	1,693,608	-	1,693,608	
子公司持有母公司股票所得之現金股利	-	-	1,156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,156	-	1,156	
認列員工認股權成本	-	-	28,123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,123	-	28,123	
一〇〇年度合併總純損	-	-	-	-	-	( 1,954,271 )	( 1,954,271 )	-	-	-	-	-	( 1,954,271 )	187,859	( 1,766,412 )	
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 17,583 )	-	-	( 17,583 )	9,917	( 7,666 )	
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124,072	-	-	124,072	-	124,072	
處分重估資產其重估增值轉列其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 9,037 )	-	( 9,037 )	-	( 9,037 )	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	348,467	-	-	-	348,467	( 53,603 )	294,864	
依持股比例認列被投資公司之金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,943	-	-	7,943	-	7,943	
依持股比例認列被投資公司之未認列為退休金成本之 淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	( 51,677 )	-	-	-	( 51,677 )	-	( 51,677 )	
少數股權獲配子公司現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 144,693 )	( 144,693 )	
一〇〇年底餘額	4,631,622	\$ 46,316,224	\$ 422,101	\$ 799,630	\$ 5,162,071	( \$ 1,772,321 )	\$ 4,189,380	( \$ 1,598,197 )	( \$ 2,325,184 )	\$ 50,010	\$ 41,298	( \$ 36,554 )	\$ 47,059,078	\$ 3,187,833	\$ 50,246,911	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：



中華航空股份有限公司其子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
合併總純益(損)	(\$ 1,766,412)	\$ 10,847,374
調整項目		
遞延所得稅	( 458,296)	995,431
折舊及攤銷	11,106,312	10,667,912
提列呆帳損失	73,073	41,406
員工認股權酬勞成本	28,123	-
金融商品評價利益	( 714)	( 372,058)
處分備供出售金融資產利益	( 845)	( 118,450)
處分權益法投資利益	( 2,997)	-
採權益法認列之投資收益	( 260,843)	( 212,814)
收到權益法被投資公司現金股利	173,774	144,547
存貨、固定資產及閒置資產損失	298,396	226,438
處分固定資產損失(利益)	( 41,597)	4,262
處分閒置資產淨利益	( 75,159)	( 16,492)
減損損失	-	579,015
未實現售後租回利益攤銷	( 629,707)	( 659,181)
遞延貸項攤銷	( 66,414)	( 66,413)
營業資產及負債項目之淨變動		
交易目的金融資產及負債	( 2,471,424)	( 1,738,033)
應收票據及帳款	1,638,448	623,797
應收款項—關係人	370,398	35,048
其他應收款	106,095	( 111,845)
存 貨	( 2,061,675)	( 1,363,512)
其他流動資產	( 906,759)	( 124,599)
應付票據及帳款	157,559	( 339,049)
應付帳款—關係人	( 384,885)	68,571
應付費用	93,005	1,383,159
預收款項	209,147	403,322
其他流動負債	( 153,581)	483,869
應計退休金負債	188,490	522,699
其他負債—其他	176,541	982,800
營業活動之淨現金流入	<u>5,338,053</u>	<u>22,887,204</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
投資活動之現金流量		
取得備供出售金融資產	(\$ 1,049,000)	(\$ 857,000)
處分備供出售金融資產價款	975,462	903,010
出售長期股權投資價款	53,277	-
以成本衡量之權益商品減資退回股款	26,083	6,935
採權益法之長期股權投資增加	-	( 32,064)
其他金融資產—非流動增加	-	( 1,147)
購置固定資產	( 6,754,676)	( 7,374,581)
出售固定資產價款	224,833	60,254
電腦軟體成本增加	( 61,724)	( 62,490)
出售閒置資產價款	93,165	28,775
存出保證金減少	913,451	1,205,326
遞延費用增加	( 31,252)	( 43,489)
受限制資產減少(增加)	348,240	( 136,118)
其他資產—其他減少(增加)	582	( 290)
投資活動之淨現金流出	<u>( 5,261,559)</u>	<u>( 6,302,879)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款淨減少	( 1,723,000)	( 2,441,000)
應付短期票券淨減少	( 1,459,597)	( 1,199,114)
長期借款增加	17,574,802	7,945,782
償還長期借款及應付租賃負債	( 16,577,584)	( 19,448,434)
發行應付公司債	6,000,000	7,940,000
償還應付公司債	( 3,500,000)	( 2,880,000)
存入保證金增加	50,700	47,704
未實現售後租回利益減少	( 186,997)	-
發放現金股利	( 1,996,186)	( 118,103)
現金增資	-	490
融資活動之淨現金流出	<u>( 1,817,862)</u>	<u>( 10,152,675)</u>
匯率影響數	<u>97,332</u>	<u>( 26,796)</u>
本年度現金及約當現金增加(減少)數	( 1,644,036)	6,404,854
年初現金及約當現金餘額	<u>14,418,218</u>	<u>8,013,364</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 12,774,182</u>	<u>\$ 14,418,218</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本年度支付利息	\$ 2,351,177	\$ 2,759,330
減：資本化利息	<u>75,309</u>	<u>81,095</u>
不含資本化利息之本年度支付利息	<u>\$ 2,275,868</u>	<u>\$ 2,678,235</u>
本年度支付所得稅	<u>\$ 239,295</u>	<u>\$ 161,954</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$ 18,232,049</u>	<u>\$ 17,347,671</u>
應付租賃負債—流動	<u>\$ 1,221,178</u>	<u>\$ 1,119,129</u>
一年內到期之應付公司債	<u>\$ 12,200,000</u>	<u>\$ 3,500,000</u>
可轉換公司債轉換普通股	<u>\$ -</u>	<u>\$ 985,600</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購置固定資產價款	\$ 6,592,274	\$ 7,104,312
應付工程款減少	142,932	255,842
應付工程保留款—流動減少(增加)	913	( 1,214)
應付工程保留款—非流動減少	<u>18,557</u>	<u>15,641</u>
支付現金數	<u>\$ 6,754,676</u>	<u>\$ 7,374,581</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

中華航空股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

中華航空股份有限公司(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、貨運及郵運；(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。

本公司之主要股東為財團法人中華航空事業發展基金會及行政院國家發展基金管理會，民國一〇〇及九十九年底對本公司之持股比例分別為 39.10% 及 11.22%。本公司於民國一〇〇及九十九年底之母子公司員工人數共分別為 16,205 人及 16,218 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併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。合併概況及重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表彙編原則

本公司直接或透過子公司間接持有表決權之股份超過百分之五十以上及具有控制能力之所有重大被投資公司，其財務報表予以合併。

國外子公司之財務報表係按各公司之功能性貨幣編製，是以編製合併財務報表時，以各該功能性貨幣將資產及負債科目按年底匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按各該年度之平均匯率換算為新台幣。

編製合併財務報表時，母子公司間之重大交易及其餘額均予銷除，請參閱附表八。

(二) 列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			一〇〇年 十二月 三十一日	九十九年 十二月 三十一日
本公司	華美投資公司	控股公司	100%	100%
本公司	華航(亞洲)公司	一般投資業務	100%	100%
本公司	華夏公司	客機服務用品之清潔洗滌及機具維護	100%	100%
本公司	華旅網際旅行社公司	旅行業	100%	100%
本公司	華航園區公司	不動產租賃及國際貿易等	100%	100%
本公司	華航大飯店公司	旅館業	100%	100%
本公司	先啟資訊系統公司	電腦軟硬體銷售及維護業務	94%	94%
本公司	華信航空公司	航空運輸業務	94%	94%
本公司	華潔洗滌公司	航空公司、旅館、餐廳及健身俱樂部所用布巾洗滌及租賃	55%	55%
本公司	華儲公司	航空貨運倉儲	54%	54%
本公司	華泉旅行社	旅行業	51%	51%
本公司	華膳空廚公司	提供國內外航線之空中餐點食品及倉儲業務	51%	51%
本公司	桃園航勤公司	機場航勤業務	49%	49%
本公司	臺灣航勤公司	機場航勤業務	47%	47%
本公司	全球聯運公司	航空貨運承攬及倉儲業務	25%	25%
華美投資公司	中美企業公司	房地產管理	100%	100%
華美投資公司	夏威夷酒店公司	旅館餐飲服務	100%	100%
臺灣航勤公司	臺灣航勤(薩摩亞)公司	機場輔助服務及投資業務	100%	100%

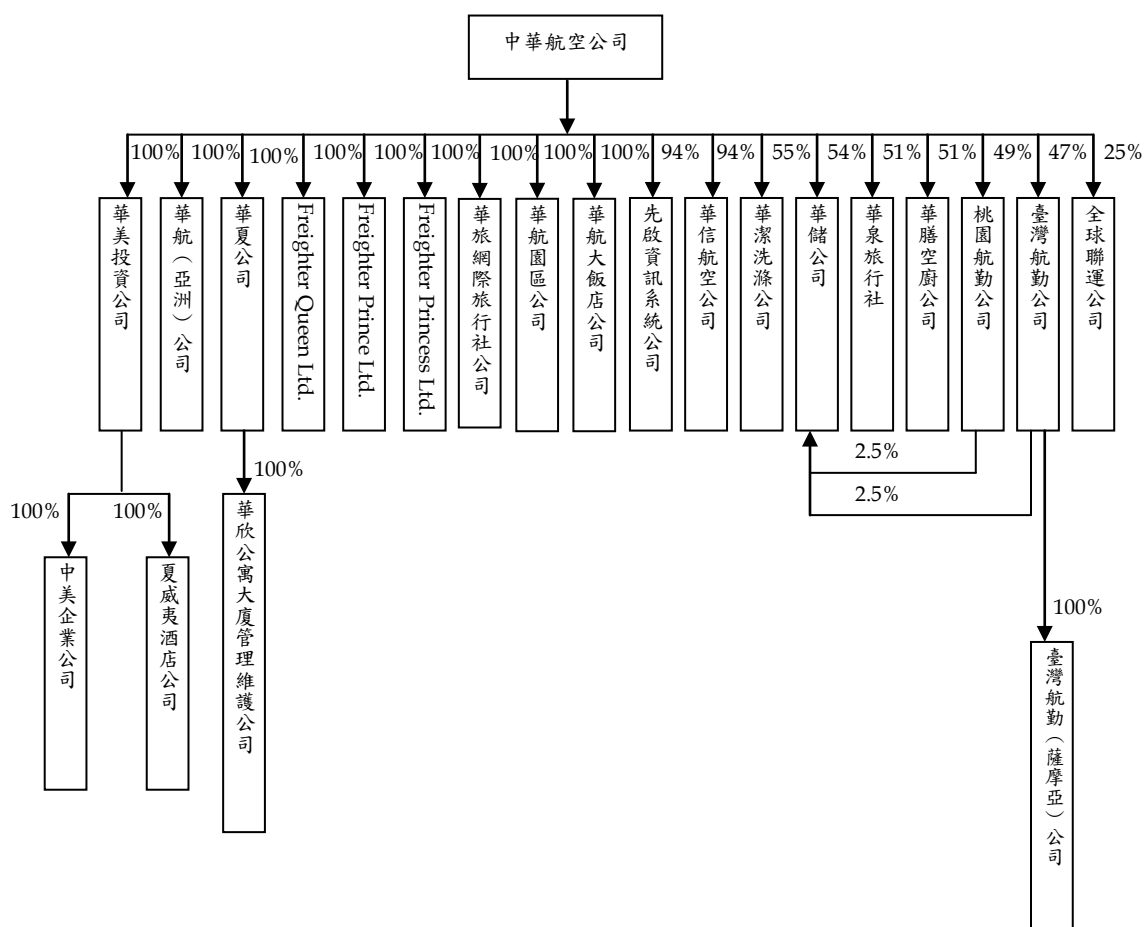
除桃園航勤公司、臺灣航勤公司及全球聯運公司係本公司對其具有實質控制能力外，其餘均係持有表決權之股份超過百分之五十以上之被投資公司。

(三) 未列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比	
			一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
本公司	Freighter Princess Ltd.	飛機租賃業務	100%	100%
本公司	Freighter Prince Ltd.	飛機租賃業務	100%	100%
本公司	Freighter Queen Ltd.	飛機租賃業務	100%	100%
華夏公司	華欣公寓大廈管理維護公司	公寓大廈管理	100%	100%
桃園航勤公司	桃友公司	人力派遣業務	-	100%

上述公司因其總資產及營業收入對本合併財務報表均不具重大性，故上述公司帳目未編入本合併財務報表，另桃友公司已進行清算中，請詳附註十二。

截至民國一〇〇年十二月底止，本公司與子公司之投資關係及持股比例如下列圖表：



#### (四) 外幣交易、外幣財務報表及國外營運機構外幣資產與負債之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣貨幣性資產及負債實際兌換或結清時所產生之兌換損益列為當年度損益。

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

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整換算，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當年度損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

本公司採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換算，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，依前證期會(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調整換算，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。

#### (五) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、資產減損、應付費用－酬賓計劃負債、退休金、所得稅、未決訟案損失及員工分紅費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

#### (六) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金以及主要為交易目的而持有之資產，或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主

要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(七) 約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票，其帳面價值近似公平價值。

(八) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本則列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當年度收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價；開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值；國內轉換公司債係以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產係混合商品，於原始認列時指定公平價值變動列入損益。

本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

(九) 備供出售金融資產

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



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

#### (十) 避險會計

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

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

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

#### (十一) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

## (十二) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳於民國一〇〇年一月一日以前係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收款項帳齡分析及經濟環境等因素，定期評估應收款項之收回可能性。

如附註三所述，本公司於民國一〇〇年一月一日起，開始適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款項納入適用範圍。本公司依規定於資產負債表日以個別基礎及組合基礎評估應收帳款之減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損。

因本公司應收帳款平均收現期間短，預期未來現金流量之折現效果並不重大，故減損金額係以該應收帳款之帳面金額與預期未來現金流量的差額計算，再藉由備抵評價科目調整減少應收帳款的帳面價值並認列當期損失。當應收款項實際無法回收時，則沖抵備抵評價科目。

## (十三) 資產減損

本公司於資產負債表日就固定資產、無形資產及其他資產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。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當年度認列減損損失。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未實現重估增值，如有不足，方於損益表認列為損失。當認列資產之減損後，其折舊或攤銷費用之計算，應以調整後資產帳面價值減除其殘值計算，並於剩餘耐用年限內，以合理而有系統之方法攤提之。

## (十四) 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、物料等及機上銷售之商品，除機上販售商品按個別成

本與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。

#### (十五) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司有重大影響力之長期股權投資採權益法評價，以投資成本加（或減）按股權比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。發放現金股利時則作為投資成本減項。取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，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時，其增減數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，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

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。

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。

#### (十六) 固定資產

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

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，則以押金按目前中華郵政公司一年期定期存款利率計算租金費用，並同時認列利息收入。

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

固定資產報廢或出售時，其成本、重估增值及相關之累計折舊均自帳上予以減除，因而產生之淨損益列為當年度之營業外利益及損失。

#### (十七) 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。電腦軟體成本按其效益年限平均攤銷。

#### (十八) 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費用等，按其效益年限或借款期間平均攤銷。

#### (十九) 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，可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。

#### (二十) 退休金

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

另依精算結果補列之應計退休金負債，若未超過前期服務成本未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額之合計數時，其

對方科目應借記「遞延退休金成本」；若超過該合計數時，其超過部分應借記「未認列為退休金成本之淨損失」，帳列股東權益之減項。

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

#### (二一) 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。

#### (二二) 所得稅

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

研究發展支出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，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

#### (二三) 收入之認列

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。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### 金融商品之會計處理

本公司及子公司自民國一〇〇年一月一日起，將帳列原始產生之放款及應收款採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定。此項會計變動，對本公司及子公司民國一〇〇年度之損益並無重大影響。

#### 營運部門資訊之揭露

本公司及子公司自民國一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報對本公司部門別資訊之報導方式並未產生重大改變。

#### 四、現金及約當現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 5,247	\$ 5,690
週轉金	127,353	115,438
支票及活期存款	5,532,610	7,637,717
定期存款	5,749,849	6,310,019
約當現金	<u>1,359,123</u>	<u>349,354</u>
	<u>\$ 12,774,182</u>	<u>\$ 14,418,218</u>

#### 五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司及子公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
流動		
基金受益憑證	\$ 3,653,012	\$ 1,455,485
上市股票	<u>274,517</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,927,529</u>	<u>\$ 1,455,485</u>

於民國一〇〇及九十九年度，基金受益憑證產生之淨利益分別為 619 仟元及 29,640 仟元；民國一〇〇年度無交易目的衍生性金融商品產生之損益，民國九十九年度交易目的衍生性金融商品產生之淨利益為 342,473 仟元。

本公司及子公司指定以公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
<u>指定公平價值變動列入損益之</u>		
<u>金融資產－非流動</u>		
轉換公司債		
中國人壽保險	<u>\$374,085</u>	<u>\$373,990</u>

於民國一〇〇及九十九年度，指定公平價值變動列入損益之金融資產分別產生淨利益 95 仟元及淨損失 55 仟元。

#### 六、備供出售金融資產

本公司及子公司分類為備供出售金融資產－流動相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日		九十九年 十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
流    動				
基金受益憑證	\$ 320,931	-	\$ 246,455	-
國外上市公司普通股				
France Telecom	<u>100,197</u>	-	<u>122,277</u>	-
	<u>\$ 421,128</u>		<u>\$ 368,732</u>	

本公司於民國九十九年四月處分關貿網路，出售價款為 181,914 仟元，產生處分備供出售金融商品利益為 118,139 仟元。

於民國一〇〇及九十九年度，基金受益憑證產生之淨利益分別為 845 仟元及 311 仟元。

本公司及子公司分類為備供出售金融商品－非流動相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%
國內上市公司		
復興航空	<u>\$ 41,340</u>	-

七、應收票據及帳款－淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收票據	\$ 318,552	\$ 313,114
應收帳款	<u>10,135,906</u>	<u>11,811,012</u>
	10,454,458	12,124,126
減：備抵呆帳	<u>137,000</u>	<u>97,801</u>
淨 額	<u>\$10,317,458</u>	<u>\$12,026,325</u>

八、其他應收款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收收益	\$304,483	\$294,289
應收退稅款	293,144	397,413
其 他	<u>43,054</u>	<u>47,382</u>
	<u>\$640,681</u>	<u>\$739,084</u>

九、存貨－淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
飛行設備消耗性器材	\$ 8,106,005	\$ 6,339,205
機上消耗品及販售品	373,421	360,872
在修品盤存	282,039	124,211
其 他	<u>1,116</u>	<u>1,567</u>
淨 額	<u>\$ 8,762,581</u>	<u>\$ 6,825,855</u>

民國一〇〇及九十九年度之備抵存貨跌價損失分別為 94,181 仟元及 76,371 仟元。

民國一〇〇年及九十九年度之營業成本包括存貨跌價損失分別為 17,810 仟元及 11,850 仟元。

十、待出售非流動資產－淨額

本公司董事會於民國九十九年八月決議處分揚子江快運航空股權，預計於民國一〇一年完成處分程序，因預期出售價款高於資產帳面價值，故依其帳面價值重分類為待出售非流動資產。



十一、以成本衡量之金融資產

	一〇〇年 十二月三十一日		九十九年 十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
未上市(櫃)公司普通股				
Abacus International Holdings Ltd.	\$297,946	14	\$297,946	14
怡中機場地勤服務	56,023	15	56,023	15
廈門太古起落架維修服務	33,672	8	32,396	8
晉江太古勢必銳複合材料	19,273	5	18,542	5
中華快遞	11,000	11	11,000	11
華懋國際廣告	5,925	7	5,925	7
巨邦創業投資	2,066	5	28,149	5
復興航空	-	-	22,488	1
遠東航空	-	6	-	6
	<u>425,905</u>		<u>472,469</u>	
未上市(櫃)公司特別股				
Abacus International Holdings Ltd.	<u>473</u>	-	<u>473</u>	-
	<u>\$426,378</u>		<u>\$472,942</u>	

巨邦創業投資於民國一〇〇年及九十九年四月股東會決議辦理減資退回股款，依減資基準日持股比例收到退還股款分別為 26,083 仟元及 6,935 仟元。

復興航空於民國一〇〇年十一月自興櫃轉上市，故重分類為備供出售金融資產－非流動，請詳附註六。

十二、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	一〇〇年 十二月三十一日		九十九年 十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
廈門國際航空港空運貨站	\$ 430,940	28	\$ 363,639	28
中國飛機服務	381,187	20	359,887	20
高雄空廚	238,321	36	230,693	36
華普飛機引擎科技	230,666	25	184,112	25
科學城物流	177,404	28	174,872	28
廈門國際航空港航空貨物服務	168,462	28	140,223	28

(接次頁)

(承前頁)

被投資公司名稱	一〇〇年九月三十日		九十九年十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
華欣公寓大廈管理維護	\$ 16,710	100	\$ 15,077	100
東聯國際貨運(香港)	22,694	35	17,251	35
Freighter Princess Ltd.	35	100	35	100
Freighter Prince Ltd.	35	100	35	100
Freighter Queen Ltd.	33	100	33	100
台灣懷霖工業	-	-	49,937	24
桃友	-	100	11,246	100
揚子江快運航空	-	25	-	25
	<u>\$1,666,487</u>		<u>\$1,547,040</u>	

揚子江快運航空股權已於民國九十九年九月重分類至待出售非流動資產，詳附註十。

本公司已於民國一〇〇年十月將台灣懷霖工業股權全數出售，處分投資價款 53,277 仟元，減除帳面價值 50,280 仟元，處分投資利益 2,997 仟元。

本公司已於民國一〇〇年十月決議解散桃友，同時轉列至其他應收款，截至民國一〇〇年底該公司尚未完成清算。

採權益法認列之投資收益明細如下：

被投資公司名稱	一〇〇年度	九十九年度
廈門國際航空港空運貨站	\$ 33,869	\$ 36,118
中國飛機服務	15,926	14,766
高雄空廚	57,913	49,476
華普飛機引擎科技	107,631	67,864
科學城物流	15,825	15,511
廈門國際航空港航空貨物服務	19,388	17,573
華欣公寓大廈管理維護	5,151	3,441
東聯國際貨運(香港)	4,645	5,374
台灣懷霖工業	343	2,557
桃友	152	134
Freighter Princess Ltd.	-	-
Freighter Prince Ltd.	-	-
Freighter Queen Ltd.	-	-
	<u>\$260,843</u>	<u>\$212,814</u>

本公司於民國九十年及九十一年分別成立 Freighter Princess Ltd.、Freighter Prince Ltd.及 Freighter Queen Ltd.係為本公司飛機租賃業務目的而設立之子公司，本公司已按其交易之經濟實質，將該等公司與飛機租賃相關之固定資產及負債科目反應於本公司帳目。

投資成本與股權淨值間差額，係因商譽所產生，民國一〇〇及九十九年度之年初金額及各年度增減金額如下：

	一〇〇年度	九十九年度
年初金額	\$147,320	\$148,327
本年度增加(減少)(註)	<u>3,683</u>	<u>(1,007)</u>
年底餘額	<u>\$151,003</u>	<u>\$147,320</u>

註：本年度增減金額係匯率影響數。

本公司因發展航空週邊事業所需，於民國九十九年支付 24,597 仟元增加取得高雄空廚 4.02%。

### 十三、固定資產

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
重估增值—成本		
房屋及建築	\$ <u>41,298</u>	\$ <u>50,335</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 3,983,756	\$ 4,441,209
機器設備	6,693,964	6,011,053
飛行設備	78,692,998	69,963,409
辦公設備	704,428	606,074
租賃資產	6,208,388	6,260,413
出租資產	150,199	167,593
租賃改良	<u>1,324,230</u>	<u>1,319,573</u>
	<u>\$ 97,757,963</u>	<u>\$ 88,769,324</u>
未完工程及預付設備款		
工程款	\$ 574,914	\$ 1,792,356
預付設備款	<u>5,712,485</u>	<u>4,684,120</u>
	<u>\$ 6,287,399</u>	<u>\$ 6,476,476</u>

民國一〇〇及九十九年度利息資本化總額分別為 75,309 仟元及 81,095 仟元，資本化之利率分別為 1.91%-2.06%及 1.35%-2.2177%。

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未實現重估增值。

本公司持有位於桃園南崁之土地，原規劃為本公司企業總體使用之一部分，因本公司於民國九十九年三月遷入華航園區企業總部後，重新評估及規劃該土地用途，將視未來營運需求另為運用，故於民國九十九年度將該土地改列為個別之現金產生單位並進行減損評估。民國九十九年底依鑑價報告之淨公平價值 1,468,433 仟元與帳面值 2,047,448 仟元之差額，提列減損損失 579,015 仟元。

截至民國一〇〇及九十九年底止，華航園區公司因興建臺灣桃園國際機場航空事業營運中心（含機場旅館）及華航大飯店公司因購置飯店營運所需之設備及相關工程所產生之應付工程款（含保留款）明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應付工程款	\$ 22,162	\$214,267
應付工程保留款—流動	301	1,214
應付工程保留款—非流動	<u>9,130</u>	<u>27,687</u>
	<u>\$ 31,593</u>	<u>\$243,168</u>

上述應付工程保留款—非流動依合約規定為保固保證金，保固期限按保固項目，各年限分別為自完工驗收合格日之次日起二年及五年，保證金於保固期滿後支付。

#### 十四、短期借款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
銀行借款，年利率九十九年 0.72%-1.595%	\$ <u>          -</u>	<u>\$1,723,000</u>

十五、應付短期票券

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應付商業本票，年貼現率一〇〇 年 0.698%-0.93%；九十九年 0.57%-0.738%	\$ 30,000	\$ 1,490,000
減：應付短期票券折價	<u>15</u>	<u>418</u>
	<u>\$ 29,985</u>	<u>\$ 1,489,582</u>

民國一〇〇年底餘額已於民國一〇一年一月底前陸續到期。

十六、應付公司債

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
五年期有擔保公司債—按面額 發行		
九十五年七月發行，年息 2.21%，九十八年七月、 九十九年七月、一〇〇年 七月分三次還本，每年付 息一次	\$ -	\$ 2,600,000
九十六年十一月發行，年息 為指標利率加 0.4%，九十 九年十一月、一〇〇年十 一月、一〇一年十一月分 三次還本，每季付息一次	1,200,000	2,100,000
九十九年一月發行，年息為 指標利率加 1.5%，一〇二 年一月、一〇三年一月、 一〇四年一月分三次還 本，每季付息一次	1,300,000	1,300,000
九十九年二月發行，年息為 指標利率加 1.5%，一〇二 年二月、一〇三年二月、 一〇四年二月分三次還 本，每季付息一次	2,300,000	2,300,000
一〇〇年五月發行，年息 1.35%，一〇三年五月、 一〇四年五月、一〇五年 五月分三次還本，每年付 息一次	6,000,000	-

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>	<u>九十九年 十二月三十一日</u>
三年期私募無擔保公司債—按 面額發行		
九十八年四月發行，年息 3.4%，一〇一年四月到期 一次還本，每半年付息一 次	\$ 8,800,000	\$ 8,800,000
九十八年六月發行，年息 3.4%，一〇一年六月到期 一次還本，每半年付息一 次	2,200,000	2,200,000
九十九年五月發行，年息 2.8%，一〇二年五月到期 一次還本，每半年付息一 次	4,340,000	4,340,000
五年期私募無擔保公司債—按 面額發行		
九十八年四月發行，年息 3.6%，一〇三年四月到期 一次還本，每半年付息一 次	1,100,000	1,100,000
九十八年六月發行，年息 3.6%，一〇三年六月到期 一次還本，每半年付息一 次	<u>800,000</u>	<u>800,000</u>
	28,040,000	25,540,000
減：一年內到期之公司債	<u>12,200,000</u>	<u>3,500,000</u>
	<u>\$ 15,840,000</u>	<u>\$ 22,040,000</u>

本公司於民國九十九年五月發行民國九十九年度第一次無擔保私募公司債 50.5 億元，私募對象包含關係企業桃園航勤公司、華信航空公司、先啟資訊系統公司、華膳空廚公司及華夏公司，共持有面額 710,000 仟元，並於編製合併報表時，予以銷除。

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

- (一) 債權人得於公司債到期時請求本公司以現金一次償還。
- (二) 債權人得於公司債發行滿一個月起，至滿三年時，請求本公司以債券面額之 99.7% 贖回。
- (三) 若符合約定條件時，本公司得於公司債發行滿一個月起至到期日前四十日止，按約定價格向債權人要求贖回公司債。
- (四) 債權人於公司債發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依當時之轉換價格轉換為本公司普通股股票。依本公司債之發行及轉換辦法規定，原始轉換價格為 18.25 元，惟若因無償配股或減資彌補虧損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。
- (五) 截至民國九十九年八月七日期滿時止，共計有面額 7,203,000 仟元已轉換為本公司普通股股票計 502,779 仟股，另買回並註銷面額計 2,767,000 仟元，餘未轉換之面額計 30,000 仟元，已於民國九十九年八月全數清償。

#### 十七、長期借款

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
銀行借款	\$ 80,806,671	\$ 84,709,410
應付商業本票融資淨額一係減 除折價一〇〇年 23,252 仟元 及九十九年 7,101 仟元後之淨 額	10,231,748	2,997,899
	91,038,419	87,707,309
減：一年內到期之長期借款	18,232,049	17,347,671
	<u>\$ 72,806,370</u>	<u>\$ 70,359,638</u>

銀行借款係以新台幣、美金或日圓每季、每半年償付不等之金額或到期一次償付，至民國一一八年二月底前分別償清，相關資訊如下：

	借 新	台 幣	款 美 幣	幣 金 日	別 圓
<u>借款金額</u>					
<u>原幣</u>					
一〇〇年	\$	53,055,014	\$	899,884	\$ 1,240,000
九十九年		51,603,243		1,105,944	2,480,000
<u>折合新台幣</u>					
一〇〇年		53,055,013		27,269,224	482,434
九十九年		51,603,243		32,243,258	862,909
<u>利率區間</u>					
一〇〇年		0.7%-3.15%		0.3911%-4.77%	0.6957%
九十九年		1.024%-2.909%		0.2656%-4.79%	0.6869%
<u>契約起迄</u>					
一〇〇年		91/4/11-118/2/4		89/7/6/106/9/21	96/12/26-101/12/26
九十九年		91/4/11-118/2/4		89/7/6-106/9/21	96/12/26-101/12/26

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，至民國一〇一年三月底前分別償清，年貼現率民國一〇〇及九十九年分別為 0.02%-1.211% 及 0.525%-1.723%。

#### 十八、應付租賃負債

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應付租賃負債	\$ 2,595,607	\$ 3,626,844
減：一年內到期部分	<u>1,221,178</u>	<u>1,119,129</u>
	<u>\$ 1,374,429</u>	<u>\$ 2,507,715</u>

截至民國一〇〇年底止，本公司及華儲公司與國外他公司及政府機構訂有飛行設備、土地及建物等之租賃契約，分別於民國一〇九年一月底前陸續到期。依約，以後年度應支付之租金如下：

年	度	金	額
一〇一			\$ 1,221,178
一〇二			910,443
一〇三			293,804
一〇四			34,591
一〇五			33,582



民國一〇六年度（含）以後年度應支付之租金總額約 102,009 仟元，依民國一〇一年一月之臺灣銀行基本放款利率（5.036%）折算之現值約 79,789 仟元。

#### 十九、退休金

本公司及國內子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司及國內子公司民國一〇〇及九十九年度依該條例認列之退休金成本分別為 195,403 仟元及 196,482 仟元。

華美投資及華泉旅行社須依當地相關法令，依當地員工每月薪資總額之一定比率提撥退休金至退休金管理事業。依上述相關規定，本公司國外子公司民國一〇〇年及九十九年度認列之退休金成本分別為 4,486 仟元及 7,258 仟元。

本公司及國內子公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司及國內子公司按月提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。截至民國一〇〇年底止，本公司及國內子公司提撥於臺灣銀行之退休基金餘額及按每月薪資總額提撥率如下：

	<u>退休基金餘額</u>	<u>提撥率</u>
中華航空	\$ 2,710,959	7%
桃園航勤	1,277,101	15%
臺灣航勤	343,101	12%
華信航空	210,398	3.94%
華膳空廚	123,384	2%
華夏	90,923	2%
華儲	68,302	6%
先啟資訊系統	14,335	2%
華潔洗滌	13,444	每月定額 600,000
全球聯運	2,127	15%
華旅網際旅行社	625	2%

本公司及重大之國內子公司確定給付制退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本明細如下：

	一〇〇年度	九十九年度
服務成本	\$ 387,466	\$ 446,458
利息成本	292,836	287,512
退休基金資產預期報酬	( 86,656)	( 89,154)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	112,014	414,246
前期服務成本攤銷數	59,136	59,136
退休金損益攤銷數	<u>274,954</u>	<u>159,852</u>
淨退休金成本	<u>\$ 1,039,750</u>	<u>\$ 1,278,050</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	(\$ 7,411,919)	(\$ 7,640,161)
非既得給付義務	( <u>4,812,204</u> )	( <u>4,414,387</u> )
累積給付義務	( 12,224,123)	( 12,054,548)
未來薪資增加之影響數	( <u>1,881,597</u> )	( <u>1,748,518</u> )
預計給付義務	( 14,105,720)	( 13,803,066)
退休基金資產公平價值	<u>4,790,630</u>	<u>4,381,611</u>
提撥狀況	( 9,315,090)	( 9,421,455)
未認列過渡性淨給付義務	189,105	268,193
未認列前期服務成本	149,048	213,986
未認列退休金損失	4,228,193	4,361,281
補列之應計退休金負債	( <u>2,800,810</u> )	( <u>3,173,669</u> )
應計退休金負債	<u>(\$ 7,549,554)</u>	<u>(\$ 7,751,664)</u>
既得給付	<u>\$ 11,290,558</u>	<u>\$ 12,165,517</u>

(三) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設為：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
折現率	2%	2%-3%
未來薪資水準增加率	1.5%-2.5%	1.25%-2.5%
退休基金資產之預期年投資報酬率	2%	2%-3%

## 二十、股東權益

本公司為因應營運資金需求及償還借款，於民國一〇〇年六月之董事會決議通過辦理公開發行新股現金增資，以每股 11.73 元發行普通股 568,378 仟股，每股面額 10 元，並以民國一〇一年二月十日為發行新股基準日，且於民國一〇一年二月二十日完成變更登記。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數之 10% 由員工認購，並於民國一〇〇年十二月決定其認購股數及價格，依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，會計處理採公平價值法，並於給與日認列為酬勞成本。

民國一〇〇年現金增資員工認股權之相關資訊如下：

一〇〇年現金增資 員工認股權	單位 (仟股)	加權平均 行使價格
本期給與	56,838	\$11.73
本期執行	-	11.73
本期放棄	-	11.73
	<u>56,838</u>	
本期給與之每股認股權利 加權平均公平價值		<u>\$ 0.4948</u>

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	認股權利
給與日股價	12.15 元
行使價格	11.73 元
預期股價波動率	39.89%
預期存續期間	5 天
預期股利率	-
無風險利率	0.7687%

民國一〇〇年十二月現金增資之員工認股權所認列之酬勞成本為 28,123 仟元，並就員工參與增資部分 28,123 仟元認列資本公積－員工認股權。

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，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。依據於民國一〇〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。因長期股權投資而發生之資本公積，不得作為任何用途。

資本公積明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
發行股票溢價	\$391,867	\$391,867
庫藏股票交易	1,156	-
因長期股權投資而發生	955	955
員工認股權	<u>28,123</u>	<u>-</u>
	<u>\$422,101</u>	<u>\$392,822</u>

依據本公司章程規定，每年度決算如有盈餘，經依法繳納營利事業所得稅後，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積及提列或迴轉當年度之特別盈餘公積後，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（現金股利不低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。

民國一〇〇年為稅後純損，故未估列應付員工紅利，民國九十九年應付員工紅利估列金額為 61,038 仟元，前述員工紅利係按稅後淨利（已扣除員工分紅之金額）減除待彌補虧損、提列法定盈餘公積及特別盈餘公積後之 3% 計算。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（含金融商品未實現損益、累積換算調整數及未認列為退休金成本之淨損失，如

有未實現利益可合併計算) 提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

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。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。依據於民國一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於民國一〇〇年六月二十四日股東常會決議民國九十九年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每 股 股 利</u>
法定盈餘公積	\$ 799,630	
提列特別盈餘公積	5,162,071	
現金股利	<u>1,852,649</u>	\$ 0.4
	<u>\$7,814,350</u>	

本公司於民國九十九年六月二十九日之股東常會決議民國九十八年之虧損撥補案，並以資本公積 628,088 仟元彌補虧損。

本公司於民國一〇〇年六月二十四日之股東常會決議配發民國九十九年員工現金紅利 61,038 仟元，前述各項決議配發金額與本公司於民國一〇〇年四月二十九日之董事會決議並無差異，並已於民國九十九年度以費用入帳。民國九十八年度為稅後純損，故未配發員工紅利。

本公司董事會於民國一〇一年三月二十三日決議通過民國一〇〇年度之虧損撥補案，本年度稅後純損 1,954,271 仟元，加計期初未分配盈餘 181,950 仟元並依據章程規定迴轉特別盈餘公積 1,288,701 仟元後，尚有累計虧損為 483,620 仟元，擬以法定盈餘公積 483,620 仟元彌補虧損。另民國一〇〇年度為稅後純損，故未配發員工現金紅利。

有關民國一〇〇年度之虧損撥補案尚待預計於民國一〇一年六月十五日召開之股東常會決議。

上述有關員工紅利相關資訊可自公開資訊觀測站查詢。

本公司分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

## 二一、庫藏股票

（單位：仟股）

<u>收回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
<u>一〇〇年度</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>2,889</u>	<u>-</u>	<u>2,889</u>
<u>九十九年度</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>2,889</u>	<u>-</u>	<u>2,889</u>

截至民國一〇〇及九十九年底止，子公司持有本公司股票之相關資訊如下：

<u>子公司名稱</u>	<u>持有股數 (仟股)</u>	<u>帳面金額</u>	<u>市價</u>
<u>一〇〇年十二月三十一日</u>			
華信航空	2,075	\$ 27,385	\$ 27,385
華夏	814	<u>10,747</u>	<u>10,747</u>
		<u>\$ 38,132</u>	<u>\$ 38,132</u>
<u>九十九年十二月三十一日</u>			
華信航空	2,075	\$ 53,526	\$ 53,526
華夏	814	<u>21,005</u>	<u>21,005</u>
		<u>\$ 74,531</u>	<u>\$ 74,531</u>

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

## 二二、所得稅

(一) 本公司及子公司帳列稅前利益(損失)按法定稅率(17%)計算之所得稅與當年度應負擔所得稅調節如下：

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
稅前利益(損失)按當地法定稅率計算之所得稅費用	(\$ 277,982)	\$ 2,155,810
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	( 70,723)	50,669
暫時性差異	( 42,778)	( 478,400)
可後抵之虧損扣抵	502,301	29,026
當期抵用之虧損扣抵	-	( 1,535,443)
國外所得稅費用	<u>64,347</u>	<u>-</u>
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 175,165</u>	<u>\$ 221,662</u>

(二) 所得稅費用(利益)構成項目如下：

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
當年度應負擔所得稅	\$ 175,165	\$ 221,662
抵用之投資抵減	-	( 27,664)
遞延所得稅費用(利益)	( 458,832)	995,431
以前年度所得稅調整	<u>6,195</u>	<u>( 51,404)</u>
所得稅費用	<u>(\$ 277,472)</u>	<u>\$ 1,138,025</u>

立法院於民國九十九年五月再修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自民國九十九年度施行。

(三) 淨遞延所得稅資產(負債)之明細如下：

	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>	<u>九十九年 十二月三十一日</u>
流動		
備抵呆帳	\$ 5,039	\$ 233
存貨跌價損失	16,011	12,983
酬賓計劃負債	16,562	18,348
未實現訴訟損失	37,539	26,814
未實現兌換損失	-	120,875
投資抵減	112,075	840,497

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
固定資產折舊差異	\$ 2,117	\$ -
處分固定資產損失	27,101	-
其他	<u>2,625</u>	<u>6,392</u>
遞延所得稅資產	219,069	1,026,142
備抵評價	( <u>193,778</u> )	( <u>840,497</u> )
遞延所得稅資產—淨額	25,291	185,645
固定資產折舊差異	-	( 673)
處分固定資產利益	-	( 143,534)
未實現兌換利益	( 7,534)	-
金融商品未實現損益	( <u>11,902</u> )	( <u>1,639</u> )
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 5,855</u>	<u>\$ 39,799</u>
<b>非流動</b>		
權益法認列國外投資損失	\$ 83,395	\$ 84,833
飛機維修準備	118,557	61,625
閒置資產跌價損失	175,925	162,760
未實現訴訟損失	123,344	160,883
退休金	808,228	775,873
利息費用財稅差異	81,585	87,212
累積換算調整數	327,341	690,247
金融商品未實現損益	3,567	15,115
虧損扣抵	5,410,281	4,902,013
投資抵減	323,584	500,040
其他	<u>3,788</u>	<u>4,051</u>
遞延所得稅資產	7,459,595	7,444,652
備抵評價	( <u>319,691</u> )	( <u>405,680</u> )
遞延所得稅資產—淨額	7,139,904	7,038,972
固定資產折舊差異	( <u>146,009</u> )	( <u>147,488</u> )
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 6,993,895</u>	<u>\$ 6,891,484</u>

本公司及國內子公司民國一〇〇及九十九年底用以計算遞延所得稅之稅率均為 17%，其餘子公司係依當地稅率計算。

(四) 兩稅合一相關資訊：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額—本公司	<u>\$ 24,942</u>	<u>\$ 265,654</u>



截至民國一〇〇年底本公司為累積虧損，故無盈餘分配之稅額扣抵比率；民國九十九年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為 4.08%。另本公司已無屬民國八十七及以後年度之未分配盈餘。

(五) 截至民國一〇〇年底止，本公司及子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
<u>本公司</u>				
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	\$ 111,418	\$ 111,418	一〇一
		165,684	165,684	一〇二
		40,542	40,542	一〇三
		<u>24,691</u>	<u>24,691</u>	一〇四
		<u>\$ 342,335</u>	<u>\$ 342,335</u>	
<u>華信航空公司</u>				
促進產業升級條例第六條	人才培訓	\$ 12,520	\$ 12,520	一〇一
		<u>18,049</u>	<u>18,049</u>	一〇二
		<u>\$ 30,569</u>	<u>\$ 30,569</u>	
<u>臺灣航勤公司</u>				
促進產業升級條例第六條	交通事業購置設備投資抵減	\$ 774	\$ 657	一〇一
		88	88	一〇二
促進產業升級條例第六條	人才培訓及交通事業購置設備投資抵減	<u>61</u>	<u>61</u>	一〇二
		<u>\$ 923</u>	<u>\$ 806</u>	
<u>華儲公司</u>				
促進產業升級條例第六條	投資設備技術支出	<u>\$ 61,949</u>	<u>\$ 61,949</u>	一〇三

(六) 截至民國一〇〇年底止，本公司及國內子公司得用以扣抵以後年度課稅所得之虧損金額如下：

<u>最後扣抵年度</u>	<u>尚未扣抵餘額</u>
<u>本公司</u>	
一〇七(已核定)	\$ 8,398,754
一〇八(已核定)	19,338,266
一一〇	<u>2,909,541</u>
	<u>\$ 30,646,561</u>

(接次頁)

(承前頁)

<u>最後扣抵年度</u>	<u>尚未扣抵餘額</u>
<u>華信航空公司</u>	
一〇六(已核定)	\$ 47,362
一〇七(已核定)	557,219
一〇八	<u>192,508</u>
	<u>\$ 797,089</u>
<u>華航大飯店公司</u>	
一〇六(已核定)	\$ 3,582
一〇七(已核定)	2,343
一〇八(已核定)	108,421
一〇九	101,471
一一〇	<u>45,172</u>
	<u>\$ 260,989</u>
<u>臺灣航勤公司</u>	
一〇七(已核定)	\$ 8,516
一〇八(已核定)	23,946
一〇九	<u>17,947</u>
	<u>\$ 50,409</u>
<u>華航園區公司</u>	
一〇八(已核定)	\$ 16,347
一〇九	<u>18,558</u>
	<u>\$ 34,905</u>
<u>華儲公司</u>	
一一〇	<u>\$ 35,230</u>

(七) 除下列事項外，本公司及其餘子公司截至民國九十八年度、華信航空公司及桃園航勤公司截至民國九十七年度前之營利事業所得稅申報案，業經稽徵機關核定。

1. 民國九十七及九十八年度申報案件經國稅局核定調減申報投資抵減分別為 6,406 仟元及 162,397 仟元，以致影響以後年度投資抵減之使用，本公司認為該項核定並不合理，已提出復查申請。
2. 稅捐稽徵機關核定華儲公司截至民國九十一年底止已為負數之股東可扣抵帳戶須予以補為正數，金額計 183,741 仟元，惟華儲公司對上述核定不服，經依法提起復查、訴願及行政訴訟等程序均遭駁回，華儲公司依法提起上訴，由最高行政法院發回高等行政法院重新審理，高等行政法院並於民國九十八年十二月

三十一日判決，其結果為訴願決定及原處分（含復查決定）均撤銷，惟稅捐稽徵機關已於民國九十九年一月依法提起更審上訴，最高行政法院並於民國一〇〇一年一月十二日發回高等行政法院重新審理。

華儲公司原已經稅捐稽徵機關核定之民國九十年度所得稅申報案件，復經原核定機關以超額分配該年度股東可扣抵稅額計 129,350 仟元，而要求需予以回補，並處一倍罰鍰，華儲公司對該核定尚有不服，經依法提起復查、訴願及行政訴訟等程序均遭駁回，華儲公司已依法提起上訴，最高行政法院於民國九十九年十二月九日判決，其結果為華儲公司需回補該年度超額分配股東可扣抵稅額 129,350 仟元，並撤銷一倍之罰鍰之處分，稅捐稽徵機關應重為裁罰，惟稅捐稽徵機關不服該判決，已於民國九十九年十二月二十九日提出再審之訴。另華儲公司亦不服應補繳超額分配可扣抵稅額 129,350 仟元之判決，業已於民國一〇〇〇年一月十二日提出再審之訴，最高行政法院已於民國一〇〇〇年十二月八日駁回兩造之再審之議，估列該超額分配稅款及罰鍰 147,810 仟元（帳列應付費用）。

### 二三、用人、折舊及攤銷費用

	一	〇	〇	年	度
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	計	
用人費用					
薪資費用	\$ 12,554,010	\$ 2,817,669			\$ 15,371,679
勞健保費用	817,808	501,113			1,318,921
退休金費用	942,446	297,193			1,239,639
其他用人費用	1,937,415	186,011			2,123,426
折舊費用	10,401,325	528,272			10,929,597
攤銷費用	5,117	171,598			176,715

	九	十	九	年	度
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業費用者	合	計
用人費用					
薪資費用	\$ 13,885,848	\$ 3,413,296		\$ 17,299,144	
勞健保費用	759,077	453,146		1,212,223	
退休金費用	1,078,491	403,299		1,481,790	
其他用人費用	2,351,282	259,641		2,610,923	
折舊費用	9,987,192	464,521		10,451,713	
攤銷費用	8,867	207,332		216,199	

#### 二四、每股盈餘（淨損）

計算每股盈餘（淨損）之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）		股數（仟股） （分母）	每股盈餘（淨損）（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>一〇〇年度</u>					
基本及稀釋每股淨損					
屬於母公司普通股股東 之本期純損	(\$ 2,384,234)	(\$ 1,954,271)	4,628,733	(\$ 0.51)	(\$ 0.42)
<u>九十九年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東 之本期純益	\$ 11,620,111	\$ 10,622,094	4,591,971	\$ 2.53	\$ 2.31
具稀釋作用之潛在普通股之 影響					
員工分紅	-	-	1,384		
國內第三次無擔保轉換 公司債	-	-	44,683		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 11,620,111</u>	<u>\$ 10,622,094</u>	<u>4,638,038</u>	<u>\$ 2.51</u>	<u>\$ 2.29</u>

本公司自民國九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第〇五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二五、金融商品資訊之揭露

### (一) 公平價值之資訊

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<b>金 融 資 產</b>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 35,327,732	\$ 35,327,732	\$ 39,994,327	\$ 39,994,327
公平價值變動列入損益之金融資產	4,301,614	4,301,614	1,829,475	1,829,475
備供出售金融資產	462,468	462,468	368,732	368,732
避險之衍生性金融資產	108,668	108,668	210	210
以成本衡量之金融資產	426,378	-	472,942	-
<b>金 融 負 債</b>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	18,325,091	18,325,091	23,031,180	23,031,186
避險之衍生性金融負債	72,401	72,401	119,579	119,579
應付公司債	28,040,000	28,802,373	25,440,000	27,241,517
長期借款	91,038,419	93,227,254	87,707,309	87,392,304

### (二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 部分金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或現時收付價格與帳面價值相近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款－淨額、應收款項－關係人、其他應收款、其他金融資產－非流動、存出保證金、受限制資產、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付帳款－關係人、應付費用、應付工程款、部分其他流動負債、應付工程保留款－非流動及部分其他負債－其他。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及避險之衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。屬私募取得尚不得於公開市場自由轉讓者，本公司係以 Black-Scholes Model 計算公平價值；屬避險之衍生性金融商品者，本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊係為本公司向金融機構取得，就個別合約到期日分別計算公平價值，並一致性採用。

3. 長期投資中以成本衡量之金融資產—非流動屬未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
4. 上櫃應付公司債因有市場價格可循，故以此市場價格為公平價值。
5. 部分長期借款及應付租賃負債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。固定利率之長期借款及私募應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司及子公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準，民國一〇〇及九十九年度所使用之折現率分別為1.1281%-1.25%及0.78%-2.167%。

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及子公司之總價值。

(三) 本公司及子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定及以評價方法估計之金額分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之				
金融資產	\$ 3,927,529	\$ 1,455,485	\$ 374,085	\$ 373,990
備供出售金融資產	462,468	368,732	-	-
避險之衍生性金融資產	-	-	108,668	210
<u>負 債</u>				
避險之衍生性金融負債	-	-	72,401	119,579
應付公司債	10,793,610	8,301,066	18,008,763	18,940,451
長期借款	-	-	93,227,254	87,392,304

(四) 本公司及子公司民國一〇〇及九十九年底屬固定利率之長短期借款、應付公司債及應付租賃負債分別為23,916,676仟元及23,129,936仟元，使本公司暴露於利率變動之公平價值風險；屬浮動利率者分別為97,787,335仟元及96,956,799仟元，使本公司暴露於利率變動之現金流量風險。

(五) 本公司民國一〇〇及九十九年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之借記金額分別為 17,583 仟元及 29,074 仟元，民國九十九年度從股東權益調整項目中扣除並列入當期利益之金額為 118,139 仟元。

## 二六、風險控管策略及避險活動

### (一) 風險控管策略

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

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

本公司訂定遠期外匯、外幣選擇權及換匯合約，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；訂定油料選擇權合約，主要係為規避燃油價格波動之風險。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

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

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

避險	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值
本公司						
利率交換	\$ 3,335,000	\$ -	(\$ 26,578)	\$ 7,729,000	\$ -	(\$ 100,659)
外幣選擇權						
一買權	696,970	4,602	4,516	87,464	-	210
一賣權	696,970	794	( 2,660)	87,464	-	( 776)
遠期外匯	1,090,909	9,674	8,908	364,431	-	( 18,144)
油料選擇權(註)						
一買權	93,598	93,598	93,598	-	-	-
一賣權	41,517	-	( 41,517)	-	-	-

註：油料選擇權合約因僅有名目數量，故自民國九十八年起依臺灣證券交易所公開發行公司按月公告衍生性金融商品交易資訊申報作業規定，以合約公平價值之絕對值為其合約金額。

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

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

本公司及子公司係以金融機構之報價做為個別合約之公平價值。

本公司及子公司持有之各種金融商品最大暴險金額（不含擔保品之公平價值）與其帳面價值相同。

2. 現金流量避險

本公司所持有浮動利率債務、外幣租機交易及預期購買航空燃油交易，可能因市場利率、匯率及油價之變動而使該資產及負債之未來現金流量產生波動，並導致風險，本公司評估該風險可能重大，故另簽訂利率交換、遠期外匯及選擇權合約，



以進行避險。本公司及子公司符合避險會計之現金流量避險資訊如下：

被避險項目	一〇〇年十二月三十一日		現金流量 預期產生期間	相關利益損失 預期於損益表 認列期間
	指定為避險工具之金融商品	避險工具 名目 本金 公平價值		
本公司				
浮動利率長期借款	利率交換	\$ 3,335,000	(\$ 26,578)	一〇〇年至一〇五年
美金油料成本	外幣選擇權			
	一買 權	242,424	1,335	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	242,424	( 224 )	一〇〇年至一〇一年
美金租機成本	外幣選擇權			
	一買 權	454,545	3,181	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	454,545	( 2,436 )	一〇〇年至一〇一年
美金租機成本	遠期外匯	1,090,909	8,908	一〇〇年至一〇一年
美金油料成本	油料選擇權			
	一買 權	93,598	93,598	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	41,517	( 41,517 )	一〇〇年至一〇一年
			<u>\$ 36,267</u>	

被避險項目	九十年十二月三十一日		現金流量 預期產生期間	相關利益損失 預期於損益表 認列期間
	指定為避險工具之金融商品	避險工具 名目 本金 公平價值		
本公司				
浮動利率長期借款	利率交換	\$ 7,729,000	(\$ 100,659)	九十五年至一〇二年
美金油料成本	外幣選擇權			
	一買 權	87,464	210	九十九年至一〇〇年
	一賣 權	87,464	( 776 )	九十九年至一〇〇年
美金租機成本	遠期外匯	364,431	( 18,144 )	九十九年至一〇〇年
			<u>( \$ 119,369 )</u>	

本公司符合現金流量避險之避險工具所產生之利益或損失，已認列為股東權益調整項目之相關資訊如下：

項 目	一〇〇年度	九十九年度
股東權益當年度調整之金額	\$118,909	(\$ 58,198)
由股東權益轉列當年度損益之金額	5,163	304,892

## 二七、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
廈門國際航空港空運貨站	採權益法評價之被投資公司
中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司
高雄空廚	採權益法評價之被投資公司
華普飛機引擎科技	採權益法評價之被投資公司
科學城物流	採權益法評價之被投資公司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
廈門國際航空港航空貨物服務	採權益法評價之被投資公司
台灣懷霖工業	採權益法評價之被投資公司
華欣公寓大廈管理維護	子公司
東聯國際貨運(香港)	採權益法評價之被投資公司
桃 友	子公司
Freighter Princess Ltd.	子公司
Freighter Prince Ltd.	子公司
Freighter Queen Ltd.	子公司
揚子江快運航空	採權益法評價之被投資公司
中華航空事業發展基金會(航發會)	持有中華航空股份39.10%之主要股東

(二) 與關係人間之重大交易事項

營業收入

	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	金 額	佔 各 該 科目 %	金 額	佔 各 該 科目 %
揚子江快運航空	\$ 413,228	0.29	\$ 619,349	0.42
航發會	43,945	0.03	34,288	0.02
其 他	4,715	-	1,949	-
	<u>\$ 461,888</u>	<u>0.32</u>	<u>\$ 655,586</u>	<u>0.44</u>

營業成本

	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	金 額	佔 各 該 科目 %	金 額	佔 各 該 科目 %
中國飛機服務	\$ 204,948	0.15	\$ 203,183	0.17
高雄空廚	116,392	0.09	97,225	0.08
航發會	68,044	0.05	48,185	0.04
華 普	48,243	0.04	-	-
揚子江快運航空	47,023	0.04	53,161	0.04
桃 友	44,402	0.03	63,761	0.05
科學城物流	27,310	0.02	30,130	0.02
其 他	24,592	0.02	29,334	0.02
	<u>\$ 580,954</u>	<u>0.44</u>	<u>\$ 524,979</u>	<u>0.42</u>

(三) 應收款項－關係人

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	金	佔各該科目%	金	佔各該科目%
揚子江快運航空	\$ 29,124	88.26	\$ 53,499	88.45
航發會	3,697	11.20	-	-
華普	177	0.54	309	0.51
高雄空廚	-	-	6,674	11.04
	<u>\$ 32,998</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 60,482</u>	<u>100.00</u>

(四) 應付帳款－關係人

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	金	佔各該科目%	金	佔各該科目%
中國飛機服務	\$ 35,726	37.22	\$ 31,388	23.43
高雄空廚	23,010	23.97	16,095	12.02
揚子江快運航空	16,080	16.75	62,397	46.58
航發會	7,302	7.61	11,547	8.62
桃友	-	-	5,444	4.06
其他	13,867	14.45	7,085	5.29
	<u>\$ 95,985</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 133,956</u>	<u>100.00</u>

(五) 資產租賃

本公司為訓練機師所需，與航發會簽訂租賃合約，本公司以營業租賃方式承租飛行訓練器及模擬機，係以使用時數支付租金，民國一〇〇及九十九年度租金費用分別為 68,044 仟元及 48,185 仟元。

(六) 背書及保證

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	總額度	動用額度	總額度	動用額度
<u>本公司</u>				
Freighter Prince Ltd.	\$ 334,243	\$ 334,243	\$ 340,116	\$ 340,116
Freighter Princess Ltd.	29,520	29,520	114,272	114,272
Freighter Queen Ltd.	297,216	297,216	318,320	318,320
<u>華航(亞洲)</u>				
晉江太古勢必銳複合材料	16,524	13,005	15,898	-

本公司截至民國一〇〇及九十九年底止以美國國庫券 660,980 仟元及 772,708 仟元作為 Freighter Prince Ltd.、Freighter Queen

Ltd.及 Freighter Princess Ltd.融資租賃業務之擔保品，帳列受限制資產－非流動。

本公司及子公司與關係人間之交易均屬航空運輸業之範疇，關係企業外之可交易對象有限，惟其交易價格均經一定之議價程序，其方式與一般交易並無特別不同，帳款之收付期限自 30 天至 2 個月不等，並無重大逾授信期間之情形。

(七) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
薪 資	\$ 38,384	\$ 42,346
獎金及特支費	<u>13,229</u>	<u>11,467</u>
	<u>\$ 51,613</u>	<u>\$ 53,813</u>

二八、質抵押之資產

下列資產經質、抵押作為長、短期銀行借款及各項業務保證等之擔保品：

	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>	<u>九十九年 十二月三十一日</u>
受限制資產－非流動		
已質押定存單	\$ 181,260	\$ 354,661
美國國庫券	660,980	772,708
固定資產－土地、房屋及建築、 機器設備及飛行設備淨額	<u>110,287,082</u>	<u>114,033,310</u>
合 計	<u>\$ 111,129,322</u>	<u>\$ 115,160,679</u>

二九、重大承諾事項及或有負債

截至民國一〇〇年底止，本公司及子公司重大承諾及或有負債如下：

或有負債

財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心以遠東航空股份有限公司民國九十四年第二季至九十六年第三季財務報告內容涉嫌虛偽不實，遂依證券交易法第 20 條、第 20 條之 1、公司法第 23 條第 2 項、民法第 28 條、第 184 條及第 185 條等規定，於民國九十八年間對遠東航空股份有限公司及其董、監事提起民事訴訟，請求自然人董監事及法人董監事其指派之法人代表連帶賠償遠航投資人共計新台幣

297,061 仟元，後於民國九十九年一月追加法人董監事（含本公司）為共同被告，被告人數計達 36 人。由於本案尚在審理中，故目前對本公司財務及業務狀況不致有重大影響。

重大承諾

(一) 本公司、華信航空公司及華儲公司以營業租賃方式承租飛行設備及修護棚廠等，租期至民國一一三年一月前陸續到期。本公司及子公司已支付保證金計 9,955,138 仟元。

依約，未來五年度應支付之租金彙總如下：

年	度	金	額
一〇一		\$	7,057,456
一〇二			6,009,678
一〇三			5,281,872
一〇四			4,097,025
一〇五			2,984,565

民國一〇六年及以後年度應支付之租金總額約 9,219,011 仟元，按中華郵政公司一年期定期存款利率 1.37% 及民國一〇〇年一月之臺灣銀行基本放款利率 5.036% 折算之現值約 8,537,965 元。

(二) 本公司於民國九十七年一月與空中巴士公司簽約訂購十四架及選購六架 A350-900 客機及額外取得選購六架飛機之權利，十四架訂購機總價約為美金 3,933,235 仟元，六架選購機總價約為美金 1,802,645 仟元，截至民國一〇〇年九月底止已預付訂金美金 119,197 仟元（帳列預付設備款）。

(三) 華儲公司業於民國八十九年一月十四日與民航局簽訂「一期航空貨運站營運契約書」，特許期間自民航局移轉營運權予華儲公司之日起，二十年期滿。預計將於未來十年內於中正機場貨運站及高雄貨運站進行建築物之改擴建、機具設備之導入及更新，前述改擴建主體工程計畫之規模業經民國九十二年度董事會同意，並經交通部民航局函覆原則同意辦理。該改擴建工程支出預估總金額為 84.9 億元，自民國九十三年起進行設計，且已於民國九十七年開始發包施工。

依前述擴建工程計畫，華儲公司於民國九十年十一月一日與非關係人台灣世曦工程顧問股份有限公司（以下簡稱總顧問）簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫顧問服務契約書」（以下簡稱總顧問契約書），用以提供華儲公司改擴建工程顧問服務，合約總價 162,000 仟元；民國九十二年十月一日華儲公司與總顧問修訂總顧問契約書，並簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫總顧問契約書第一次修正附約」，修正總顧問總服務費用為 189,036 仟元；民國九十三年十一月三十日依民航主管機關核定之改擴建新修正計畫，雙方再次修訂總顧問契約書，並簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫總顧問契約書第二次修正附約」，修正總顧問總服務費用為 444,493 仟元（含營業稅）。另華儲公司於民國九十七年三月分別與非關係人西門子股份有限公司及建國工程股份有限公司簽訂「航空貨運站改擴建工程第一階段儲運設備合約」及「航空貨運站改擴建工程第一階段工程合約」，合約總價款分別為 1,352,400 仟元及 1,491,938 仟元。

另華儲公司於民國九十八年六月以「調降台灣桃園國際機場貨運站年貨物處理量為 80 萬噸之改擴建工程規模」及「變更原特許營運期限為三十年，並保留另延長十年期間之優先授與特許營運權」之請求主張，向民航局提出降低前述改擴建工程投資金額至 52 億元之仲裁。目前仲裁程序已結束，該項仲裁判斷業於民國九十九年七月十九日作成。依仲裁判斷判令，華儲公司與交通部民航局間簽署之「一期航空貨運站營運契約書」有關華儲公司依業務所需進行建物改擴建工程之範圍與內容，應調整為台灣桃園國際機場貨運站年貨物處理量 98 萬噸，且台灣桃園國際機場貨運站及高雄航空貨運站之改擴建工程總投資金額應調整為新台幣 67.85 億元，其他請求皆予駁回。

截至民國一〇〇年底止，華儲公司累計已支付之顧問服務費及工程設備款分別為 325,927 仟元（含營業稅）及 2,336,861 仟元（含營業稅）；其中 172,700 仟元（含營業稅）及 1,331,499 仟元（含營業稅）已分別於完工驗收時轉列各項固定資產項下，其餘累計已支付款項 1,158,589 仟元（含營業稅）帳列未完工程項下。

上述貨運站整體改善、設備購置及後續之設備增置與重置所取得之資產，於特許期間屆滿時將無償移轉予政府。另隨特許期間屆滿而終止之土地、建物及動產租約，其租賃土地及營運資產亦將原狀返還政府。

- (四) 華儲公司應於特許期間，支付權利金予民航局，權利金以年度營業總額之金額（包括營業收入與營業外收入，但不包括華儲公司依契約規定轉租交接區及專區使用者作業場地之租金收入）為基礎結算，且民航局得自移轉營運權之日起依華儲公司之實際營業收入及支出等每三年檢討調整權利金之比率，該權利金比率業經民航局空運管字第 0970039404 號函同意自九十八年度四月起予以調降，其比率列示如下：

<u>年營業總額（新臺幣元）</u>	<u>金額比率(調整後)</u>	<u>金額比率(調整前)</u>
未滿 20 億	6%	6.66%
20 億以上未滿 40 億	8%	8.88%
40 億以上未滿 60 億	10%	11.10%
60 億以上未滿 80 億	12%	13.32%
80 億以上未滿 100 億	14%	15.54%
100 億以上未滿 120 億	16%	17.76%
120 億以上	18%	19.98%

- (五) 華航園區公司於民國九十五年九月二十日與民航局簽訂「臺灣桃園國際機場航空事業營運中心（含機場旅館）興建營運契約」。惟自民國九十九年十一月一日起，該契約及主辦機關由桃園機場股份有限公司（桃園機場公司）繼受之。自簽訂本契約日開始起算，包括興建與營運之期間，共計五十年。另於本契約期限屆滿前三年，華航園區公司得經桃園機場公司同意優先續約一次，其期間以二十年為限。

業務經營範圍為提供民用航空運輸業、旅館、服務航空事業及其相關產業暨其他符合本基地法令許可用途經桃園機場公司同意之必要性服務所使用之辦公及相關作業空間。

華航園區公司應於營運中心地上權登記完成之日起計付土地租金，並依約按興建期間及營運期間分別計收。華航園區公司應參照「促進民間參與公共建設公有土地出租及設定地上權租金優惠辦

法」第二條，興建期間土地租金，以土地依法應納之地價稅另加計營業稅及其他費用繳付租金；營運期間土地租金，以國有出租基地租金計收標準六折另加計營業稅及其他費用繳付租金。

華航園區公司依約應繳付包含興建及營運之履約保證金為一億元（帳列存出保證金，以定期存單存出）。另待華航園區公司開始營運之日起三個月內，如華航園區公司未有任何違約情事，由民航局先行無息返還半數，其餘半數待興建營運期限屆滿時完成資產移轉之日起三個月內返還。截至民國一〇〇年十二月底止，華航園區公司已收回桃園機場公司無息返還履約保證金五仟萬元。

自華航園區公司開始營運之日起，迄至五十年之興建營運期限屆滿日止之期間，華航園區公司依其投資執行計畫書之財務計畫中所預估之營業收入提出每年應繳付之定額權利金。另若每年於「營業人銷售額與稅額申報書（401報表）」所申報銷售額之金額超過投資執行計畫書之財務計畫中所預估之營業收入達10%以上時，應就其超過部分繳付10%之營運權利金。

華航園區公司應於興建營運期限屆滿前五年提出資產移轉計畫，並開始協商簽訂「資產移轉契約」，於興建營運期限屆滿前三年完成「資產移轉契約」之簽訂。若經民航局通知營運資產不予移轉時，華航園區公司應於興營運期限屆滿之日起三個月內將建物及相關設備拆除清理完畢，再將基地移轉予民航局。

### 三十、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金 融 資 產	單位：各外幣／新台幣仟元										
	一 外	〇 幣	〇 匯	年 率	度 新	九 外	十 幣	九 匯	年 率	度 新	度 台
貨幣性資產											
美 金	\$	142,783	30.22-30.447		\$	4,326,485	\$	161,693	29.08-30.318	\$	4,715,725
歐 元		13,922	38.98-40.4858			562,935		18,957	38.4615-38.92		729,339
港 幣		303,169	3.9108			1,403,578		351,346	3.7481		1,316,892
日 圓		1,963,830	0.3886-0.3891			764,126		4,126,708	0.3479-0.3562		1,435,886
人 民 幣		1,196,821	4.7596			5,696,389		1,845,996	4.3764		8,078,773
國外營運機構											
美 金		1,317,165	30.3030			39,914,051		1,237,432	29.08-30.318		36,076,736

（接次頁）



(承前頁)

	一 外	○ 幣	○ 匯	年 新	度 台	九 外	十 幣	九 匯	年 新	度 台
採權益法之長期										
<u>股權投資</u>										
美金	\$	58,055	30.22-30.347	\$	1,757,075	\$	65,277	29.08-30.318	\$	1,903,111
港幣		97,927	3.8926		381,187		96,018	3.7481		359,887
日幣		98,362	0.3891		38,269		127,587	0.3479		44,394
<u>金融負債</u>										
<u>貨幣性負債</u>										
美金		250,403	30.22-30.347		7,588,008		169,976	29.08-30.318		4,955,557
歐元		9,714	40.4858		393,279		10,309	38.4615-38.92		396,483
港幣		68,282	3.8926		265,795		64,880	3.7481		243,180
日圓		3,886,771	0.3886-0.3891		1,512,342		6,145,047	0.3479-0.562		2,138,151
人民幣		255,146	4.7596		1,214,393		282,969	4.3764		1,238,377

### 三一、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表六。
10. 從事衍生性商品交易：附註二六。

#### (三) 大陸投資資訊：附表七。

#### (四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表八。

## 三二、營運部門財務資訊

### (一) 營運部門財務資訊：

本公司及子公司之應報導營運部門僅有航空運輸部門，該部門主要經營業務為旅客及貨物航空運輸，另有未達量化門檻之其他營運部門，主要係地勤、倉儲及其他航空運輸週邊業務。營運部門所使用之會計政策與附註二所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

本公司及子公司民國一〇〇及九十九年有關營運部門財務資訊列示如下：

	一 航 空 運 輸	〇 其 他	〇 調 整 及 沖 銷	年 合 計	度
營業收入	\$ 139,187,774	\$ 9,394,063	(\$ 6,271,157)	\$ 142,310,680	
部門損益	(\$ 1,608,715)	\$ 614,696	\$ 36,500	(\$ 957,519)	
利息收入				218,289	
採權益法認列之投資					
收益				260,843	
其他投資利益				103,251	
公司一般收入				913,648	
利息費用				( 2,312,977)	
公司一般費用				( 269,419)	
稅前純損				(\$ 2,043,884)	
可辨認資產	\$ 135,914,840	\$ 9,399,813	(\$ 130,845)	\$ 145,183,808	
長期投資				1,666,487	
公司一般資產				66,002,666	
資產合計				\$ 212,852,961	
	九 航 空 運 輸	十 其 他	九 調 整 及 沖 銷	年 合 計	度
營業收入	\$ 140,407,806	\$ 13,405,319	(\$ 6,147,118)	\$ 147,666,007	
部門損益	\$ 14,812,721	\$ 1,154,312	\$ 36,500	\$ 16,003,533	
利息收入				138,811	
採權益法認列之投資					
收益				212,814	
其他投資利益				188,023	
公司一般收入				1,037,132	
利息費用				( 2,726,407)	
公司一般費用				( 2,868,507)	
稅前純益				\$ 11,985,399	
可辨認資產	\$ 138,062,245	\$ 8,549,586	(\$ 167,345)	\$ 146,444,486	
長期投資				2,406,986	
公司一般資產				64,844,091	
資產合計				\$ 213,695,563	

(二) 地區別財務資訊：

本公司及子公司民國一〇〇及九十九年度有關地區別財務資訊列示如下：

	一〇〇年度							調整及沖銷	合併
	美洲	北亞	東亞	南亞	歐洲	澳洲	大陸地區		
營業收入	\$ 45,331,769	\$ 16,224,178	\$ 32,312,255	\$ 17,101,953	\$ 2,875,095	\$ 16,119,041	\$ 18,617,544	(\$ 6,271,157)	\$ 142,310,680
部門損益	(\$ 4,724,143)	\$ 2,462,871	(\$ 689,665)	(\$ 2,931,827)	(\$ 136,367)	\$ 3,151,555	\$ 1,873,557	\$ 36,500	(\$ 957,519)
利息收入									218,289
按權益法認列之投資收入									260,843
其他投資利益									103,251
公司一般收入									913,648
利息費用									( 2,312,977)
公司一般費用									( 269,419)
稅前純損									(\$ 2,043,884)
可辨認資產	\$ 2,090,203	\$ 107,493	\$ 177,198	\$ 27,535	\$ 2,952	\$ 15,748	\$ 142,289,024	(\$ 130,845)	\$ 145,183,808
長期股權投資									1,666,487
公司一般資產									66,002,666
資產合計									\$ 212,852,961

	九十九年度							調整及沖銷	合併
	美洲	北亞	東亞	南亞	歐洲	澳洲	大陸地區		
營業收入	\$ 52,012,468	\$ 15,042,163	\$ 31,670,676	\$ 19,748,221	\$ 2,384,786	\$ 14,990,216	\$ 17,964,595	(\$ 6,147,118)	\$ 147,666,002
部門損益	\$ 4,757,679	\$ 2,586,276	\$ 1,594,610	(\$ 4,908)	(\$ 11,258)	\$ 4,920,827	\$ 2,123,807	\$ 36,500	\$ 16,003,533
利息收入									138,811
按權益法認列之投資利益									212,814
其他投資收入									188,023
公司一般收入									1,037,132
利息費用									( 2,726,407)
公司一般費用									( 2,868,502)
稅前純損									\$ 11,985,399
可辨認資產	\$ 1,573,522	\$ 13,209	\$ 150,363	\$ 12,186	\$ 1,003	\$ 12,274	\$ 144,893,024	(\$ 167,345)	\$ 146,444,486
長期投資									2,406,986
公司一般資產									64,844,091
資產合計									\$ 213,695,563

(三) 重要客戶資訊：

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

(四) 外銷收入資訊：

因本公司及子公司之營業性質主要係國際航空運輸服務，並無外銷收入資訊之適用。

三三、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

本公司依據行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）民國九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九四三號函令之規定，於民國一〇〇年度財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

(一) 金管會於民國九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小

組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由財務副總經理韓梁中統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位 ( 或 負 責 人 員 )	目 前 執 行 情 形
1.成立 IFRSs 專案小組	會計部門	已完成
2.訂定採用 IFRSs 轉換計劃	會計部門	已完成
3.完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	會計部門	已完成
4.完成 IFRSs 合併個體之辨認	會計部門	已完成
5.完成 IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	會計部門	已完成
6.完成資訊系統應做調整之評估(未委任會計師)	會計部門及資訊部門	已完成
7.完成內部控制應做調整之評估(未委任會計師)	會計部門及稽核部門	已完成
8.決定 IFRSs 會計政策	會計部門	已完成
9.決定所選用 IFRS1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	會計部門	已完成
10.完成 IFRSs 開帳日財務狀況表	會計部門	未完成(進度正常)
11.完成 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製	會計部門	未完成(進度正常)
12.完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整(關於內部控制及資訊系統未委任會計師)	會計部門、資訊部門及稽核部門	未完成(進度正常)

(二) 截至民國一〇〇年底止，謹就本公司目前評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明如下：

會 計 議 題	差 異 說 明
個別重大組成項目	依國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定，應辨認飛行設備個別重大組成項目，並依個別耐用年限提列折舊。

(接次頁)

(承前頁)

會計議題	差異說明
重大檢修及翻修成本	依國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定，若一項不動產、廠房及設備需要定期進行重大檢驗或翻修，在符合資產認列原則（相關之未來經濟效益很有可能流入企業及成本能可靠衡量）之情況下，相關成本支出應作為重置成本認列為不動產、廠房及設備帳面金額的一部分，另外，前次的檢修成本須予以除列；若前次的檢修成本未單獨辨認為資產時，則以本次的檢修成本估列前次的檢修成本後予以除列。
備品及維修設備	我國會計準則並未明文規定備品及維修設備之會計處理，實務上係作存貨處理，並於耗用時認列相關損益。轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定，主要備品及維修設備，預期使用超過一個營業週期，則屬不動產、廠房及設備，並依耐用年限提列折舊。
租賃	依我國一般公認會計原則之規定，本公司售後租回之租賃機，因未符合應資本租賃之條件，故以營業租賃入帳。轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 17 號「租賃」之規定，融資租賃或營業租賃係取決於交易實質而非合約形式，故本公司售後租回之租賃機，將依交易實質重新判斷係屬融資租賃亦或營業租賃。
負債準備	我國會計準則並未明文規定資產除役成本之會計處理，故本公司實務上未對其估列。轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」之規定，租機合約到期將返還出租人時，應評估是否具有現存義務而需於簽訂租約時認列負債準備；另因租約到期，依約需將租賃標的物恢復原狀產生之成本，於租約開始日，應將估列之除役成本依租賃期間折現，並認列為租賃資產及除役負債。 我國會計準則並未明文規定虧損性合約之會計處理。轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」之規定，本公司之子公司與民航局簽訂之貨運站改擴建工程，因評估其所不可避免之成本超過預期改擴建產生之經濟效益，故將依改擴建及未改擴建工程所造成未來損益之差異，認列虧損性合約之負債準備

(接次頁)

(承前頁)

會計議題	差異說明
員工福利	<p>依我國一般公認會計原則之規定，本公司及子公司對確定福利義務進行精算評價並認列相關退休金成本及應計退休金負債。轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定，對確定福利義務進行精算評價時，採用之折現率應參考高品質公司債之市場殖利率，或是政府公債市場殖利率。</p> <p>另依我國一般公認會計原則之規定，不允許直接將退休金計畫相關精算損益直接認列於權益項下，精算損益須採用攤銷方式認列損益，採用緩衝區法認列精算損益時，應按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷。轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，本公司及子公司選擇將來自於確定福利計畫之精算損益立即認列於其他綜合損益項下，認列於其他綜合損益者係立即認列於保留盈餘，於後續期間不得重分類至損益。</p> <p>另我國會計準則並未明文規定可累積支薪假之會計處理，目前均係於員工休假年度認列。轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，可累積員工休假給付係因員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假，應於員工提供勞務年度認列。</p>
國外營運機構	<p>依 88.4.23 台財證(六)第 01666 號函規定，華航以美元融資借款購買及供營運使用之機隊，實質上視為「國外營運機構」。轉換至 IFRSs 後，因 IFRS 現無類似之規定，故不再適用。</p>
客戶忠誠計劃	<p>我國會計準則並未明文規定哩程酬賓收入之會計處理。轉換至 IFRSs 後，依國際財務報導準則解釋第 13 號「客戶忠誠計劃」規定，本公司應將忠誠計劃所給予之獎勵積點視為銷售交易中單獨可辨認之組成要素處理，原始銷售金額應分攤至獎勵積點及其他銷售組成項目，本公司於履行相關獎勵義務後始可認列收入。</p>

(接次頁)

(承前頁)

會計議題	差異說明
遞延所得稅之分類及備抵評價科目	<p>依我國一般公認會計原則之規定，遞延所得稅資產及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，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產或負債一律分類為非流動項目。</p> <p>另依我國一般公認會計原則之規定，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。</p>

- (三) 本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之民國九十九年 IFRSs 版本以及金管會於民國一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。惟查國際會計準則委員會已發布或刻正研修之準則，以及未來主管機關可能發布函令規範我國上市上櫃及興櫃公司配合採用 IFRSs 之相關事項，故本公司上述之評估結果，可能受前開已發布或研修中 IFRSs 及國內法令規定所影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國一〇〇年度

附表一

單位：新台幣元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		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	華航園區	直接持有普通股股權達 100%之子公司	\$ 9,411,815,576	\$ 3,400,000,000	\$ 3,400,000,000	\$ -	7.22	\$23,529,538,941
0	本公司	華航大飯店	直接持有普通股股權達 100%之子公司	9,411,815,576	180,000,000	180,000,000	-	0.38	23,529,538,941
0	本公司	Freighter Princess Ltd.	直接持有普通股股權達 100%之子公司	9,411,815,576	114,942,202	29,519,987	29,519,987	0.06	23,529,538,941
0	本公司	Freighter Prince Ltd.	直接持有普通股股權達 100%之子公司	9,411,815,576	355,670,294	334,243,354	334,243,354	0.71	23,529,538,941
0	本公司	Freighter Queen Ltd.	直接持有普通股股權達 100%之子公司	9,411,815,576	299,028,673	297,216,378	297,216,378	0.63	23,529,538,941
1	華航(亞洲)	晉江太古勢必銳複 合材料	採成本法衡量之被投資 公司	76,722,055	16,625,000	16,524,242	-	4.31	191,805,136

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該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該公司淨值百分之五十為限。

註三：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。



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

民國一〇〇年十二月三十一日

附表二

單位：股或單位；除另予註  
明者外為新台幣元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	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	
本公司	股票							
	華儲	子公司	採權益法之長期股權投資	135,000,000	\$ 1,613,091,139	54.00	\$ 1,613,091,139	—
	華航園區	子公司	採權益法之長期股權投資	150,000,000	1,466,188,021	100.00	1,466,188,021	—
	華信航空	子公司	採權益法之長期股權投資	188,154,025	1,150,278,944	93.99	1,293,873,290	註一
	華美投資	子公司	採權益法之長期股權投資	2,614,500	1,050,253,970	100.00	1,050,253,970	—
	桃園航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	34,300,000	649,302,758	49.00	649,302,758	—
	華膳空廚	子公司	採權益法之長期股權投資	43,911,000	641,880,959	51.00	641,880,959	—
	先啟資訊系統	子公司	採權益法之長期股權投資	13,021,042	410,229,241	93.93	410,229,241	—
	華航(亞洲)	子公司	採權益法之長期股權投資	45,476,200	383,610,273	100.00	383,610,273	—
	中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	28,400,000	381,186,876	20.00	334,429,713	註二
	臺灣航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	20,626,644	332,630,056	47.35	332,630,056	—
	高雄空廚	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	14,329,759	238,320,783	35.78	239,741,119	註二
	華普飛機引擎科技	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	7,732,200	230,665,809	24.50	230,665,809	—
	華航大飯店	子公司	採權益法之長期股權投資	46,500,000	203,061,718	100.00	203,061,718	—
	科學城物流	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13,293,000	177,403,739	28.48	170,317,226	註二
	華潔洗滌	子公司	採權益法之長期股權投資	13,750,000	150,802,938	55.00	150,802,938	—
	華夏	子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	104,075,059	100.00	114,821,867	註一
	華泉旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	408	38,268,728	51.00	38,268,728	—
	華旅網際旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	1,600,000	26,609,460	100.00	26,609,460	—
	全球聯運	子公司	採權益法之長期股權投資	250,000	7,218,765	25.00	7,218,765	—
	Freighter Princess Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	35,088	100.00	35,088	—
	Freighter Prince Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	34,602	100.00	34,602	—
	Freighter Queen Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	32,895	100.00	32,895	—
	華南金控	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	16,790,000	274,516,500	-	274,516,500	—
	France Telecom	—	備供出售金融資產—流動	195,587	96,131,011	-	96,131,011	—
	Abacus International Holdings Ltd.—普通股	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	1,359,368	297,946,451	13.59	240,641,836	註三及六
	Abacus International Holdings Ltd.—特別股	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	135,937	472,522	-	-	註三及六

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註	
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值		
華 儲	怡中機場地勤服務	—	以成本衡量之金融資產—非流動	12,000,000	\$ 56,022,929	15.00	\$ 51,539,510	註五	
	中華快遞	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,100,000	11,000,000	11.00	15,734,819	註五	
	華懋國際廣告	—	以成本衡量之金融資產—非流動	592,500	5,925,000	6.58	568,375	註五	
	遠東航空	—	以成本衡量之金融資產—非流動	34,753,954	-	5.73	-	—	
	<u>轉換公司債</u>								
	中國人壽保險	—	指定公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	2,500	374,085,000	-	374,085,000	—	
	<u>受益憑證</u>								
	兆豐寶鑽貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	124,610,923.61	1,503,443,250	-	1,503,443,250	—	
	台新 1699 貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	69,097,779.07	900,420,065	-	900,420,065	—	
	台新大眾貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	29,236,561.70	400,268,992	-	400,268,992	—	
	日盛貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	14,032,232.04	200,089,806	-	200,089,806	—	
	<u>受益憑證</u>								
	日盛貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,982,004.91	28,262,003	-	28,262,003	—	
	群益安穩貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	673,535.20	10,475,493	-	10,475,493	—	
	台新 1699 貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	6,152,710.27	80,176,583	-	80,176,583	—	
	台新大眾貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	5,836,344.00	80,177,449	-	80,177,449	—	
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	6,672,869.81	80,508,842	-	80,508,842	—	
	華信航空	<u>股 票</u>							
		中華航空	母公司	備供出售金融資產—流動	2,074,628	27,385,090	-	27,385,090	—
France Telecom		—	備供出售金融資產—流動	8,274	4,066,654	-	4,066,654	—	
<u>公 司 債</u>									
中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	300	300,000,000	-	300,000,000	—		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	
桃園航勤	股票	同受中華航空控制之子公司	以成本法衡量之金融資產—非流動	6,250,000	\$ 62,250,000	2.50	\$ 76,680,145	—
	華儲							
華膳空廚	公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	300	300,000,000	-	300,000,000	—
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債							
先啟資訊系統	受益憑證	—	備供出售金融資產—流動	6,737,862.10	107,070,532	-	107,143,462	—
	摩根富林明台灣貨幣市場基金							
華航(亞洲)	股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	216,039,849	14.00	214,110,868	註二及四
	廈門國際航空港空運貨站							
華航(亞洲)	股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	84,477,697	14.00	36,973,028	註二及四
	廈門國際航空港航空貨物服務							
華航(亞洲)	股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,050,000	22,694,515	35.00	26,841,481	—
	東聯國際貨運(香港)							
華航(亞洲)	公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	60	60,000,000	-	60,000,000	—
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債							
華航(亞洲)	受益憑證	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	265,726.48	3,235,644	-	3,235,644	—
	未來資產所羅門貨幣市場基金							
華航(亞洲)	受益憑證	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,443,018.80	36,005,375	-	36,005,375	—
	第一金台灣貨幣市場基金							
華航(亞洲)	受益憑證	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,606,232.60	21,054,451	-	21,054,451	—
	保誠威寶貨幣市場基金							
華航(亞洲)	受益憑證	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,093,687.15	40,314,018	-	40,314,018	—
	台新 1699 貨幣市場基金							
華航(亞洲)	受益憑證	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,917,956.20	26,258,161	-	26,258,161	—
	台新大眾貨幣市場基金							
華航(亞洲)	受益憑證	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,264,653.80	33,077,678	-	33,077,678	—
	元大萬泰貨幣市場基金							
華航(亞洲)	受益憑證	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,661,438.47	44,175,535	-	44,175,535	—
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金							

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	
臺灣航勤	揚子江快運航空	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ -	25.00	(\$ 1,444,341,234)	註四
	廈門太古起落架維修服務	-	以成本法衡量之金融資產 - 非流動	-	33,672,728	8.00	4,781,715	-
	晉江太古勢必銳複合材料	-	以成本法衡量之金融資產 - 非流動	-	19,272,727	5.45	11,659,377	-
	<u>股票</u>							
	復興航空	-	備供出售金融資產 - 非流動	2,265,182	41,339,572	0.40	41,339,572	-
	臺灣航勤(薩摩亞)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	298,909,923	100.00	298,909,923	註四
	巨邦創投	-	以成本法衡量之金融資產 - 非流動	1,448,171	2,065,210	0.30	8,095,276	註五
	華儲	同受中華航空控制之公司	以成本法衡量之金融資產 - 非流動	6,250,000	62,500,000	2.50	74,680,145	-
	<u>受益憑證</u>							
	復華貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	123,426.20	1,722,055	-	1,722,055	-
	保德信中小股票型基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	84,320.00	2,108,843	-	2,108,843	-
	保德信科技島貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	118,970.00	1,664,390	-	1,664,390	-
	保德信台商貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	55,300.00	1,091,069	-	1,091,069	-
	台新 1699 貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	3,317,355.41	43,228,790	-	43,228,790	-
	台新大眾貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	295,966.90	4,051,994	-	4,051,994	-
	群益安穩貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	1,032,795.70	16,063,072	-	16,063,072	-
	兆豐寶鑽貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	3,201,783.50	38,629,838	-	38,629,838	-
聯邦貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	867,131.76	11,044,657	-	11,044,657	-	
日盛貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	492,164.05	7,017,915	-	7,017,915	-	
元大萬泰貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	892,918.50	13,042,057	-	13,042,057	-	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	
華夏	股票							
	華欣公寓大廈管理維護	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	\$ 16,710,036	100.00	\$ 16,710,036	註五
	中華航空	母公司	備供出售金融資產—流動	814,152	10,746,806	-	10,746,806	—
	受益憑證							
	台新大眾貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,404,287.30	19,225,676	-	19,225,676	—
	台新 1699 貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	349,522.71	4,554,666	-	4,554,666	—
	元大台股指數基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	200,00.00	1,623,600	-	1,623,600	—
臺灣航勤(薩摩亞)	公司債							
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	10	10,000,000	-	10,000,000	—
	股票							
	廈門國際航空港空運貨站	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	214,900,970	14.00	214,110,868	註二及四
	廈門國際航空港航空貨物服務	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	83,984,636	14.00	36,973,028	註二及四

註一：帳面金額與股權淨值之差異，除依據財務會計準則公報第三十號，子公司期末持有本公司之股票應自長期股權投資重分類為庫藏股產生外，華信航空公司尚存母子公司固定資產交易未攤銷數。

註二：帳面金額與股權淨值之差異，係投資成本與股權淨值差。

註三：截至民國一〇〇年底止，該被投資公司包含普通股及特別股之股權淨值為 240,641,836 元。

註四：未發行股票。

註五：因未能取得被投資公司民國一〇〇年度經會計師查核之財務報表，故股權淨值係依被投資公司民國一〇〇年度自行結算之財務報表計算。

註六：因未能取得被投資公司民國一〇〇年度經會計師查核之財務報表，故股權淨值係依截至民國一〇〇年第一季自行結算之財務報表計算。

註七：因未能取得被投資公司民國一〇〇年度經會計師查核之財務報表，故股權淨值係依民國九十九年度自行結算之財務報表計算。

註八：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

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

民國一〇〇年度

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	
					股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額 (註)	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	受益憑證													
	兆豐寶鑽貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	\$ -	216,275,245.46	\$ 2,603,443,250	91,664,321.85	\$1,101,195,585.00	\$ 1,100,000,000	\$ 1,195,585	124,610,923.61	\$ 1,503,443,250
	台新 1699 貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	184,817,192.75	2,400,420,065	115,719,413.68	1,502,064,178.00	1,500,000,000	2,064,178	69,097,779.07	900,420,065
	台新大眾貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	135,633,642.90	1,850,268,992	106,397,081.20	1,451,066,122.28	1,450,000,000	1,066,122	29,236,561.70	400,268,992
	日盛貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	42,234,134.25	600,089,806	28,201,902.21	400,093,032.00	400,000,000	93,032	14,032,232.04	200,089,806
	富邦吉祥貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	9,965,916.60	150,000,000.00	36,496,444.50	550,000,000	36,496,444.50	550,083,961.00	550,000,000	83,961	-	-
	聯邦貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	11,853,116.18	150,000,000.00	67,079,081.03	850,000,000	67,079,081.03	850,623,839.00	850,000,000	623,839	-	-
	ING 投信貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	12,784,045.51	200,000,000	12,784,045.51	200,048,579.00	200,000,000	48,579	-	-
	台新真吉利貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	93,628,512.00	1,000,000,000	93,628,512.00	1,000,759,773.00	1,000,000,000	759,773	-	-
	寶來得寶貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	17,362,467.60	200,000,000	17,362,467.60	200,024,308.00	200,000,000	24,308	-	-
	金鼎貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	13,805,957.27	200,000,000	13,805,957.27	200,020,709.00	200,000,000	20,709	-	-
	保德信貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	13,172,106.70	200,000,000	13,172,106.70	200,017,123.00	200,000,000	17,123	-	-
	第一金台灣貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	20,445,856.00	300,000,000	20,445,856.00	300,114,497.00	300,000,000	114,497	-	-
	第一金全家福貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	2,338,702.74	400,000,000	2,338,702.74	400,105,243.00	400,000,000	105,243	-	-
	凱基凱旋貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	8,992,401.42	100,000,000	8,992,401.42	100,008,992.00	100,000,000	8,992	-	-
	復華貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	14,396,775.10	200,000,000	14,396,775.10	200,044,630.00	200,000,000	44,630	-	-
	匯達貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	82,699,002.39	1,200,000,000	82,699,002.39	1,201,169,175.00	1,200,000,000	1,169,175	-	-
	德信萬保貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	30,497,445.58	350,000,000	30,497,445.58	350,072,823.00	350,000,000	72,823	-	-
	摩根富林明第一基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	6,860,357.40	100,000,000	6,860,357.40	100,007,546.00	100,000,000	7,546	-	-
華 儲	兆豐國際寶鑽貨幣市場	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	8,372,069.17	100,321,667	9,173,057.32	110,187,175	10,872,256.68	130,994,414.00	130,000,000	994,414	6,672,869.81	80,508,842
	台新大眾貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	11,712,688.00	160,177,449	5,856,344.00	80,175,692.00	80,000,000	175,692	5,856,344.00	80,177,449
	台新 1699 貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	15,378,514.07	200,176,583	9,225,803.80	120,220,526.00	120,000,000	220,526	6,152,710.27	80,176,583

註一：另包含期末金融商品評價損益。

註二：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

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

民國一〇〇年度

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、款項		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)票據及款項之比率%	
本公司	華儲	子公司	進貨	\$ 273,858,674	0.22	30天	\$ -	-	(\$ 38,785,230)	( 2.58)	-
	華航園區	子公司	進貨	213,019,195	0.17	2個月	-	-	-	-	-
	華信航空	子公司	銷貨	( 1,992,992,303)	( 1.51)	2個月	-	-	224,039,272	2.23	-
	桃園航勤	子公司	進貨	253,102,909	0.20	2個月	-	-	( 174,655,487)	( 11.63)	-
	華膳空廚	子公司	進貨	963,217,353	0.77	40天	-	-	( 259,901,080)	( 17.30)	-
	臺灣航勤	子公司	進貨	1,022,825,052	0.82	60天	-	-	( 261,782,338)	( 17.43)	-
	中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司	進貨	357,520,529	0.29	40天	-	-	( 72,934,113)	( 4.86)	-
	華夏	子公司	進貨	204,948,299	0.16	30天	-	-	( 35,726,255)	( 2.38)	-
	揚子江快運航空	子公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	250,323,655	0.20	2個月	-	-	( 39,299,101)	( 2.62)	-
				銷貨	( 413,227,934)	( 0.31)	2個月	-	-	29,123,274	0.29
華儲	中華航空	母公司	銷貨	( 273,858,674)	( 19.30)	30天	-	-	38,785,230	45.31	-
華航園區	中華航空	母公司	銷貨	( 213,019,195)	( 72.16)	2個月	-	-	-	-	-
華信航空	中華航空	母公司	進貨	1,992,992,303	32.31	2個月	-	-	( 224,039,272)	( 68.25)	-
			銷貨	( 253,102,909)	( 3.64)	2個月	-	-	174,655,487	59.25	-
桃園航勤	中華航空	母公司	銷貨	( 963,217,353)	( 42.44)	30天	-	-	259,901,080	63.33	-
華膳空廚	中華航空	母公司	銷貨	( 1,022,825,052)	( 58.79)	60天	-	-	261,782,338	69.72	-
臺灣航勤	中華航空	母公司	銷貨	( 357,520,529)	( 40.23)	45天	-	-	72,934,113	46.99	-
中國飛機服務	中華航空	對本公司採權益法評價之投資公司	銷貨	( 204,948,299)	( 17.20)	30天	-	-	35,726,255	16.24	-
華夏	中華航空	母公司	銷貨	( 250,323,655)	( 83.49)	2個月	-	-	39,299,101	86.11	-
揚子江快運航空	中華航空	對本公司採權益法評價之股東之母公司	進貨	413,227,934	5.10	2個月	-	-	( 29,123,274)	( 0.81)	-

註：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司  
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國一〇〇年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣元

交 易 人 名 稱	交 易 對 象	與 交 易 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		
本公司	華信航空	子公司	\$ 224,039,272	6.32	\$ -	—	\$ 114,307,629	\$ -
華信航空	中華航空	母公司	174,655,487	1.03	-	—	138,021,067	-
桃園航勤	中華航空	母公司	259,901,080	3.96	-	—	154,377,100	-
華膳空廚	中華航空	母公司	261,782,338	4.06	-	—	176,662,395	-

註：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。



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  
民國一〇〇年度

附表六

單位：除另予註明外，  
為新台幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	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(%)				
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	\$ 1,613,091,139	(\$ 67,050,254)	(\$ 36,207,137)	—
	華航園區	桃園縣大園鄉航站南路1號	不動產租賃及國際貿易 等	1,500,000,000	1,500,000,000	150,000,000	100.00	1,466,188,021	8,774,261	8,774,261	—
	華信航空	台北市敦化北路405巷12 弄3號2樓	航空運輸業務	2,042,368,252	2,042,368,252	188,154,025	93.99	1,150,278,944	120,183,243	145,592,245	註一
	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	1,050,253,970	1,079,501	1,079,501	註二
	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	649,302,758	46,199,412	22,637,711	—
	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	439,110,000	439,110,000	43,911,000	51.00	641,880,959	221,949,490	113,194,240	—
	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	52,200,000	52,200,000	13,021,042	93.93	410,229,241	140,929,391	132,381,857	—
	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 45,476,200	USD 45,476,200	45,476,200	100.00	383,610,273	29,585,706	29,585,706	—
	中國飛機服務	香港國際機場	機場航勤業務	HKD 58,000,000	HKD 58,000,000	28,400,000	20.00	381,186,876	79,631,989	15,926,399	—
	臺灣航勤	台北市敦化北路340號3樓	機場航勤業務	12,289,100	12,289,100	20,626,644	47.35	332,630,056	94,154,330	44,584,201	—
	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	140,240,221	140,240,221	14,329,759	35.78	238,320,783	161,860,900	57,913,301	—
	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	230,665,809	439,310,240	107,631,009	—
	華航大飯店	桃園縣大園鄉航站南路1-1 號	一般旅館業	465,000,000	265,000,000	46,500,000	100.00	203,061,718	( 45,243,343)	( 45,243,343)	—
	科學城物流	台南縣台南科學園區大業 一路8號	倉儲及報關業務等	150,654,000	150,654,000	13,293,000	28.48	177,403,739	55,556,000	15,825,126	—
	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	150,802,938	39,789,221	21,884,072	—
	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	104,075,059	25,680,381	25,354,720	註一

(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
	華泉旅行社	Ginza 3-chome Daiichi Seimei Bldg 2F, 3-8-13 Ginza, Chuo-ku, Tokyo, 104-0061, Japan	旅行業	JPY 20,400,000	JPY 20,400,000	408	51.00	\$ 38,268,728	(\$ 10,055,440)	(\$ 5,128,274)	—
	華旅網際旅行社	台北市南京東路三段9號10F	旅行業	26,264,643	36,264,643	1,600,000	100.00	26,609,460	5,314,288	5,314,288	—
	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	7,218,765	5,865,020	1,466,255	—
	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	-	-	—
	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	-	-	—
桃園航勤	桃 友	桃園縣大園鄉菓林村15鄰崁下47-11號	人力派遣業、機械安裝業等	-	10,000,000	-	-	-	150,892	151,964	—
華航(亞洲)	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 4,117,846	USD 4,117,846	-	14.00	216,039,848	120,961,616	16,934,647	註四
	廈門國際航空港航空貨物服務	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 1,947,441	USD 1,947,441	-	14.00	84,477,697	69,241,226	9,987,545	註四
	東聯國際貨運(香港)	Unit 1007, 10/F., Tower II, Enterprise Square, 9 Sheung Yuet Rd., Hong Kong	航空貨運承攬及倉儲業務	HKD 3,329,268	HKD 3,329,268	1,050,000	35.00	22,694,515	11,947,607	4,785,939	註五
	揚子江快運航空	上海市浦東新區浦東南路588號浦發大廈25層	航空貨運、郵運承攬及倉儲業	USD 38,796,173	USD 38,796,173	-	25.00	-	( 2,097,732,469)	-	註三及四
臺灣航勤	臺灣航勤(薩摩亞)	TrustNet Chabers, Loteman Centre, P.O. Box1225, Apia, Samoa	機場輔助服務及投資業務	USD 5,876,976	USD 5,876,976	-	100.00	298,909,923	27,985,427	27,985,427	註四
華 夏	華欣公寓大廈管理維護	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	16,710,036	4,729,683	5,150,705	—

(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
臺灣航勤(薩摩亞)	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 3,950,226	USD 3,950,226	-	14.00	\$ 214,900,970	\$ 120,961,836	\$ 16,934,657	註四
	廈門國際航空港航空貨物服務	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 1,926,750	USD 1,926,750	-	14.00	83,984,636	69,241,351	9,693,789	註四

註一：係按庫藏股票處理準則認列投資損益。

註二：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。

註三：依財務準則公報第五號之規定，因該投資帳面價值已為零且本公司無繼續支持之意圖，故不再認列投資損益。

註四：未發行股票。

註五：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。

註六：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

中華航空股份有限公司

大陸投資資訊

民國一〇〇年度

附表七

單位：新台幣元／人民幣元／美元

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(註四)	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	航空貨運集散站承攬倉儲業	\$ 1,068,443,598 (RMB 224,480,000)	現金入股 (註一)	\$ 124,783,212 (USD 4,117,846)	\$ -	\$ -	\$ 124,783,212 (USD 4,117,846)	14%	\$ 16,934,647 (USD 575,778)	\$ 216,039,848 (USD 7,129,315)	\$ 55,524,000 (USD 1,887,816) (註五)
廈門國際航空港航空貨物服務	航空貨運集散站承攬倉儲業	66,634,936 (RMB 14,000,000)	現金入股 (註一)	59,013,364 (USD 1,947,441)	-	-	59,013,364 (USD 1,947,441)	14%	9,693,794 (USD 329,589)	84,477,697 (USD 2,787,764)	-
廈門太古起落架維修服務	飛機起落架維修及週邊業務	420,909,091 (USD 13,890,000)	現金入股 (註一)	33,672,727 (USD 1,111,200)	-	-	33,672,727 (USD 1,111,200)	8%	-	33,672,727 (USD 1,111,200)	-
晉江太古勢必銳複合材料	複合材料修護及製造業務	393,534,127 (RMB 82,681,520)	現金入股 (註一)	19,272,727 (USD 636,000)	-	-	19,272,727 (USD 636,000)	5.45%	-	19,272,727 (USD 636,000)	-
揚子江快運航空	航空貨運、郵運承攬及倉儲業務	2,379,819,134 (RMB 500,000,000)	現金入股 (註一)	1,175,641,606 (USD 38,796,173)	-	-	1,175,641,606 (USD 38,796,173)	25%	-	-	-
上海東方飛機維修公司	飛機航線修理業務	93,939,934 (USD 3,100,000)	現金入股 (註二)	-	7,515,152 (USD 248,000)	-	7,515,152 (USD 248,000)	8.00%	-	7,515,152 (USD 248,000)	-
上海東悅國際貨運公司	航空及海洋貨運承攬	30,303,030 (USD 1,000,000)	現金入股 (註三)	-	5,196,970 (USD 171,500)	-	5,196,970 (USD 171,500)	17.15%	-	5,196,970 (USD 171,500)	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
\$1,425,095,758 (USD 47,028,160)	\$1,430,471,909 (註六)	\$28,235,446,729 (註七)

臺灣航勤

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註八)	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(註四)	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有限公司	汽車貨運，貨櫃集散，航空站貨運承攬及倉儲業	\$ 1,068,443,598 (RMB 224,480,000)	現金入股	\$ 119,703,818 (USD 3,950,226)	\$ -	\$ -	\$ 119,703,818 (USD 3,950,226)	14%	\$ 16,934,647 (USD 575,778)	\$ 214,900,970 (USD 7,091,732)	\$ 75,943,212 (USD 2,506,126)
廈門國際航空港航空貨物服務有限公司	航空貨物倉儲	66,634,936 (RMB 14,000,000)	現金入股	58,386,364 (USD 1,926,750)	-	-	58,386,364 (USD 1,926,750)	14%	9,693,794 (USD 329,589)	83,984,636 (USD 2,771,493)	12,883,606 (USD 425,159)

(接次頁)

(承前頁)

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
\$178,090,182(USD5,876,976)	\$178,090,182(USD5,876,976)	\$421,475,212 (註五)

註一：透過轉投資第三地區現有公司華航（亞洲）轉投資大陸地區。

註二：透過轉投資第三地區現有公司中國飛機服務轉投資大陸地區。

註三：透過轉投資第三地區現有公司東聯國際貨運（香港）轉投資大陸地區。

註四：係依台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列。

註五：被投資公司截至民國一〇〇年底止共匯回 USD1,887,816。

註六：係 USD45,995,573 及 NTD36,666,667 元之合計數。

註七：依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額為本公司淨值或合併淨值之 60%，其較高者。

註八：透過轉投資第三地區現有臺灣航勤（薩摩亞）轉投資大陸地區。

註九：上述人民幣及美金之資產及損益金額分別依國際航空協會（IATA）期末匯率及平均匯率換算新台幣。

註十：編製合併報表時，母子公司間交易業已全數沖銷。

中華航空股份有限公司及其子公司  
母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
民國一〇〇年度

附表八之一

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形		
				科目	金額(註二)	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率%
0	本公司	全球聯運	1	貨運收入	\$ 170,864	與一般交易同 0.12
	本公司	華信航空	1	空運收入	1,440,316	與一般交易同 1.01
	本公司	華儲	1	其他營業收入	16,577	與一般交易同 0.01
	本公司	華信航空	1	其他營業收入	552,676	與一般交易同 0.39
	本公司	桃園航勤	1	其他營業收入	2,602	與一般交易同 -
	本公司	華膳空廚	1	其他營業收入	4,424	與一般交易同 -
	本公司	先啟資訊系統	1	其他營業收入	7,202	與一般交易同 0.01
	本公司	臺灣航勤	1	其他營業收入	10,134	與一般交易同 0.01
	本公司	華潔洗滌	1	其他營業收入	7,025	與一般交易同 -
	本公司	華夏	1	其他營業收入	10,226	與一般交易同 0.01
	本公司	華泉旅行社	1	其他營業收入	3,184	與一般交易同 -
	本公司	全球聯運	1	其他營業收入	2,804	與一般交易同 -
	本公司	華旅網際旅行社	1	其他營業收入	2,564	與一般交易同 -
	本公司	華航大飯店	1	其他營業收入	4,666	與一般交易同 -
	本公司	華膳空廚	1	旅客服務成本	1,022,825	與一般交易同 0.72
	本公司	桃園航勤	1	場站運務成本	963,217	與一般交易同 0.68
	本公司	臺灣航勤	1	場站運務成本	357,521	與一般交易同 0.25
	本公司	華夏	1	場站運務成本	250,324	與一般交易同 0.18
	本公司	華信航空	1	空運成本	253,103	與一般交易同 0.18
	本公司	華儲	1	其他營業成本	273,859	與一般交易同 0.19
	本公司	華泉旅行社	1	其他營業成本	56,843	與一般交易同 0.04
	本公司	華潔洗滌	1	其他營業成本	78,817	與一般交易同 0.06
	本公司	華美投資	1	其他營業成本	37,353	與一般交易同 0.03
	本公司	華航(亞洲)	1	其他營業成本	2,116	與一般交易同 -
	本公司	華旅網際旅行社	1	其他營業成本	5,937	與一般交易同 -
	本公司	華航園區	1	其他營業成本	213,019	與一般交易同 0.15
本公司	華航大飯店	1	其他營業成本	79,955	與一般交易同 0.06	
本公司	先啟資訊系統	1	營業費用	2,473	與一般交易同 -	
本公司	華信航空	1	利息費用	8,377	與一般交易同 -	
本公司	桃園航勤	1	利息費用	8,377	與一般交易同 -	
本公司	華膳空廚	1	利息費用	1,117	與一般交易同 -	

(接次頁)

(承前頁)

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係(註一)	交 易 往 來 情 形			
				交 易 科 目	金 額 ( 註 二 )	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 %
1	本公司	先啟資訊系統	1	利息費用	\$ 1,675	與一般交易同	-
	本公司	華 夏	1	利息費用	279	與一般交易同	-
	本公司	華 儲	1	應收帳款—關係人	1,014	與一般交易同	-
	本公司	華信航空	1	應收帳款—關係人	224,039	與一般交易同	0.11
	本公司	華膳空廚	1	應收帳款—關係人	556	與一般交易同	-
	本公司	先啟資訊系統	1	應收帳款—關係人	709	與一般交易同	-
	本公司	華潔洗滌	1	應收帳款—關係人	527	與一般交易同	-
	本公司	華 夏	1	應收帳款—關係人	446	與一般交易同	-
	本公司	全球聯運	1	應收帳款—關係人	7,121	與一般交易同	-
	本公司	華旅網際旅行社	1	應收帳款—關係人	14,973	與一般交易同	0.01
	本公司	華航大飯店	1	應收帳款—關係人	426	與一般交易同	-
	本公司	華 儲	1	應付帳款—關係人	38,785	與一般交易同	0.02
	本公司	華信航空	1	應付帳款—關係人	174,655	與一般交易同	0.08
	本公司	桃園航勤	1	應付帳款—關係人	259,901	與一般交易同	0.12
	本公司	華美投資	1	應付帳款—關係人	212	與一般交易同	-
	本公司	華膳空廚	1	應付帳款—關係人	261,782	與一般交易同	0.12
	本公司	先啟資訊系統	1	應付帳款—關係人	29	與一般交易同	-
	本公司	臺灣航勤	1	應付帳款—關係人	72,934	與一般交易同	0.03
	本公司	華潔洗滌	1	應付帳款—關係人	13,944	與一般交易同	0.01
	本公司	華 夏	1	應付帳款—關係人	39,299	與一般交易同	0.02
	本公司	華旅網際旅行社	1	應付帳款—關係人	2,429	與一般交易同	-
	本公司	華航大飯店	1	應付帳款—關係人	8,089	與一般交易同	-
	本公司	華信航空	1	應付利息	1,128	與一般交易同	-
	本公司	桃園航勤	1	應付利息	967	與一般交易同	-
	本公司	華膳空廚	1	應付利息	129	與一般交易同	-
	本公司	先啟資訊系統	1	應付利息	193	與一般交易同	-
	本公司	華 夏	1	應付利息	38	與一般交易同	-
	華 儲	中華航空	2	銷貨收入	273,859	與一般交易同	0.19
	華 儲	台灣航勤	3	營業成本	114,522	與一般交易同	0.08
	華 儲	桃園航勤	3	營業成本	77,707	與一般交易同	0.05
華 儲	中華航空	2	營業成本	16,577	與一般交易同	0.01	
華 儲	華 夏	3	營業成本	16,227	與一般交易同	0.01	
華 儲	桃園航勤	3	營業費用	77,707	與一般交易同	0.05	
華 儲	中華航空	2	應收帳款—關係人	38,785	與一般交易同	0.02	
華 儲	台灣航勤	3	應付帳款—關係人	20,030	與一般交易同	0.01	

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形				
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%	
2	華儲	桃園航勤	3	應付帳款—關係人	\$ 12,568	與一般交易同	0.01	
	華儲	中華航空	2	應付帳款—關係人	1,014	與一般交易同	-	
	華信航空	中華航空	2	空運收入	253,103	與一般交易同	0.18	
	華信航空	中華航空	2	空運成本	1,440,316	與一般交易同	1.01	
	華信航空	臺灣航勤	3	場站及運務成本	94,506	與一般交易同	0.07	
	華信航空	桃園航勤	3	場站及運務成本	35,522	與一般交易同	0.02	
	華信航空	中華航空	2	營業費用	552,676	與一般交易同	0.39	
	華信航空	中華航空	2	利息收入	8,377	與一般交易同	0.01	
	華信航空	中華航空	2	應收帳款—關係人	174,655	與一般交易同	0.08	
	華信航空	中華航空	2	應收利息	1,128	與一般交易同	-	
	華信航空	中華航空	2	應付帳款—關係人	224,039	與一般交易同	0.11	
	華信航空	臺灣航勤	3	應付帳款—關係人	13,074	與一般交易同	0.01	
	華信航空	桃園航勤	3	應付帳款—關係人	10,074	與一般交易同	-	
	3	桃園航勤	華信航空	3	地勤收入	35,522	與一般交易同	0.02
桃園航勤		華儲	3	地勤收入	155,414	與一般交易同	0.11	
桃園航勤		中華航空	2	地勤收入	963,217	與一般交易同	0.68	
桃園航勤		中華航空	2	營業成本	2,602	與一般交易同	-	
桃園航勤		中華航空	2	利息收入	8,377	與一般交易同	0.01	
桃園航勤		中華航空	2	應收帳款—關係人	259,901	與一般交易同	0.12	
桃園航勤		華儲	3	應收帳款—關係人	12,568	與一般交易同	0.01	
桃園航勤		華信航空	3	應收帳款—關係人	10,074	與一般交易同	-	
桃園航勤		中華航空	2	應收利息	967	與一般交易同	-	
4		華美投資	中華航空	2	營業收入	37,353	與一般交易同	0.03
		華美投資	中華航空	2	應收帳款	212	與一般交易同	-
5		華膳空廚	中華航空	2	營業收入	1,022,825	與一般交易同	0.72
		華膳空廚	華潔洗滌	3	營業成本	9,681	與一般交易同	0.01
		華膳空廚	中華航空	2	營業費用	4,424	與一般交易同	-
	華膳空廚	中華航空	2	利息收入	1,117	與一般交易同	-	
	華膳空廚	中華航空	2	應收帳款—關係人	261,782	與一般交易同	0.12	
	華膳空廚	中華航空	2	應收利息	129	與一般交易同	-	
	華膳空廚	中華航空	2	應付費用	556	與一般交易同	-	
	6	先啟資訊系統	中華航空	2	勞務收入	2,473	與一般交易同	-
先啟資訊系統		中華航空	2	營業費用	7,202	與一般交易同	0.01	
先啟資訊系統		中華航空	2	利息收入	1,675	與一般交易同	-	
先啟資訊系統		中華航空	2	應收帳款—關係人	29	與一般交易同	-	

(接次頁)



(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	
7	先啟資訊系統	中華航空	2	應收利息	\$ 193	與一般交易同	-
	先啟資訊系統	中華航空	2	應付帳款—關係人	709	與一般交易同	-
	臺灣航勤	中華航空	2	營業收入	357,521	與一般交易同	0.25
	臺灣航勤	華儲	3	營業收入	114,522	與一般交易同	0.08
	臺灣航勤	華信航空	3	營業收入	94,506	與一般交易同	0.07
	臺灣航勤	中華航空	2	營業費用	10,134	與一般交易同	0.01
	臺灣航勤	中華航空	2	應收帳款—關係人	72,934	與一般交易同	0.03
	臺灣航勤	華儲	3	應收帳款—關係人	20,030	與一般交易同	0.01
	臺灣航勤	華信航空	3	應收帳款—關係人	13,074	與一般交易同	0.01
	8	華航(亞洲)	中華航空	2	營業收入	2,116	與一般交易同
9	華潔洗滌	中華航空	2	營業收入	78,817	與一般交易同	0.06
	華潔洗滌	華膳空廚	3	營業收入	9,681	與一般交易同	0.01
	華潔洗滌	華航大飯店	3	營業收入	8,202	與一般交易同	0.01
	華潔洗滌	中華航空	2	營業成本	7,025	與一般交易同	-
10	華潔洗滌	中華航空	2	應收帳款—關係人	13,944	與一般交易同	0.01
	華潔洗滌	中華航空	2	應付帳款—關係人	527	與一般交易同	-
	華夏	中華航空	2	營業收入	250,324	與一般交易同	0.18
	華夏	華儲	3	營業收入	16,227	與一般交易同	0.01
	華夏	中華航空	2	營業費用	10,226	與一般交易同	0.01
	華夏	中華航空	2	利息收入	279	與一般交易同	-
	華夏	中華航空	2	應收帳款—關係人	39,299	與一般交易同	0.02
	華夏	中華航空	2	應收利息	38	與一般交易同	-
	華夏	中華航空	2	應付帳款—關係人	446	與一般交易同	-
	11	華泉旅行社	中華航空	2	營業收入	56,843	與一般交易同
12	華泉旅行社	中華航空	2	營業費用	3,184	與一般交易同	-
	全球聯運	中華航空	2	營業成本	170,864	與一般交易同	0.12
13	全球聯運	中華航空	2	營業費用	2,804	與一般交易同	-
	全球聯運	中華航空	2	應付帳款—關係人	7,121	與一般交易同	-
	華旅網際旅行社	中華航空	2	營業收入	5,937	與一般交易同	-
	華旅網際旅行社	中華航空	2	營業費用	2,564	與一般交易同	-
	華旅網際旅行社	中華航空	2	應收帳款—關係人	2,429	與一般交易同	-
	華旅網際旅行社	中華航空	2	應付帳款—關係人	14,973	與一般交易同	0.01
	華航園區	中華航空	2	營業收入	213,019	與一般交易同	0.15
	華航園區	華航大飯店	3	營業收入	82,165	與一般交易同	0.06

(接次頁)

(承前頁)

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係(註一)	交 易 往 來 情 形			
				科 目	金 額 ( 註 二 )	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 %
15	華航大飯店	中華航空	2	營業收入	\$ 79,955	與一般交易同	0.06
	華航大飯店	中華航空	2	營業費用	4,666	與一般交易同	-
	華航大飯店	華潔洗滌	3	營業成本	8,202	與一般交易同	0.01
	華航大飯店	華航園區	3	營業成本	82,165	與一般交易同	0.06
	華航大飯店	中華航空	2	應收帳款—關係人	8,089	與一般交易同	-
	華航大飯店	中華航空	2	應付帳款—關係人	426	與一般交易同	-

註一：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司；2. 子公司對母公司；3. 子公司對子公司。

註二：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

中華航空股份有限公司及其子公司  
母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
民國九十九年度

附表八之二

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率%	
0	本公司	全球聯運	1	貨運收入	\$ 154,534	與一般交易同	0.10
	本公司	華信航空	1	客運收入	1,147,413	與一般交易同	0.78
	本公司	華信航空	1	其他營業收入	825,306	與一般交易同	0.56
	本公司	華儲	1	其他營業收入	20,072	與一般交易同	0.01
	本公司	華膳空廚	1	其他營業收入	5,828	與一般交易同	-
	本公司	臺灣航勤	1	其他營業收入	8,826	與一般交易同	0.01
	本公司	華夏	1	其他營業收入	10,140	與一般交易同	0.01
	本公司	華潔洗滌	1	其他營業收入	7,242	與一般交易同	-
	本公司	桃園航勤	1	其他營業收入	3,394	與一般交易同	-
	本公司	先啟資訊系統	1	其他營業收入	7,325	與一般交易同	-
	本公司	全球聯運	1	其他營業收入	2,761	與一般交易同	-
	本公司	華旅網際旅行社	1	其他營業收入	2,685	與一般交易同	-
	本公司	華泉旅行社	1	其他營業收入	2,188	與一般交易同	-
	本公司	華航園區	1	其他營業收入	61	與一般交易同	-
	本公司	華航大飯店	1	其他營業收入	4,637	與一般交易同	-
	本公司	華膳空廚	1	旅客服務成本	991,443	與一般交易同	0.67
	本公司	桃園航勤	1	場站運務成本	1,008,725	與一般交易同	0.68
	本公司	臺灣航勤	1	場站運務成本	250,888	與一般交易同	0.17
	本公司	華夏	1	場站運務成本	247,056	與一般交易同	0.17
	本公司	華信航空	1	空運成本	244,759	與一般交易同	0.17
	本公司	華儲	1	其他營業成本	360,212	與一般交易同	0.24
	本公司	華泉旅行社	1	其他營業成本	69,353	與一般交易同	0.05
	本公司	華潔洗滌	1	其他營業成本	71,088	與一般交易同	0.05
	本公司	華美投資	1	其他營業成本	31,175	與一般交易同	0.02
	本公司	華航(亞洲)	1	其他營業成本	3,012	與一般交易同	-
	本公司	華旅網際旅行社	1	其他營業成本	5,861	與一般交易同	-
	本公司	華航園區	1	其他營業成本	147,930	與一般交易同	0.10
本公司	先啟資訊系統	1	網路服務費用	2,150	與一般交易同	-	
本公司	桃園航勤	1	利息費用	4,234	與一般交易同	-	
本公司	華夏	1	利息費用	173	與一般交易同	-	
本公司	華信航空	1	利息費用	4,235	與一般交易同	-	

(接次頁)

(承前頁)

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係(註一)	交 易 往 來 情 形			
				交 易 科 目	金 額 ( 註 二 )	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 %
	本公司	華膳空廚	1	利息費用	\$ 693	與一般交易同	-
	本公司	先啟資訊系統	1	利息費用	1,040	與一般交易同	-
	本公司	華信航空	1	應收帳款—關係人	406,515	與一般交易同	0.19
	本公司	華旅網際旅行社	1	應收帳款—關係人	15,428	與一般交易同	0.01
	本公司	全球聯運	1	應收帳款—關係人	7,494	與一般交易同	0.01
	本公司	華 儲	1	應收帳款—關係人	6,364	與一般交易同	-
	本公司	華膳空廚	1	應收帳款—關係人	510	與一般交易同	-
	本公司	先啟資訊系統	1	應收帳款—關係人	625	與一般交易同	-
	本公司	華 夏	1	應收帳款—關係人	438	與一般交易同	-
	本公司	華航大飯店	1	應收帳款—關係人	355	與一般交易同	-
	本公司	華信航空	1	應付帳款—關係人	316,913	與一般交易同	0.21
	本公司	華膳空廚	1	應付帳款—關係人	242,602	與一般交易同	0.16
	本公司	桃園航勤	1	應付帳款—關係人	226,555	與一般交易同	0.15
	本公司	臺灣航勤	1	應付帳款—關係人	60,566	與一般交易同	0.04
	本公司	華 儲	1	應付帳款—關係人	36,731	與一般交易同	0.02
	本公司	華 夏	1	應付帳款—關係人	35,403	與一般交易同	0.02
	本公司	華潔洗滌	1	應付帳款—關係人	12,950	與一般交易同	0.01
	本公司	華旅網際旅行社	1	應付帳款—關係人	2,868	與一般交易同	-
	本公司	先啟資訊系統	1	應付帳款—關係人	21	與一般交易同	-
	本公司	華航園區	1	應付帳款—關係人	80	與一般交易同	-
	本公司	桃園航勤	1	應付利息	990	與一般交易同	-
	本公司	華 夏	1	應付利息	32	與一般交易同	-
	本公司	華信航空	1	應付利息	1,228	與一般交易同	-
	本公司	華膳空廚	1	應付利息	129	與一般交易同	-
	本公司	先啟資訊系統	1	應付利息	193	與一般交易同	-
	本公司	先啟資訊系統	1	其他流動負債	6	與一般交易同	-
	本公司	華航大飯店	1	其他營業成本	70,491	與一般交易同	0.05
	本公司	桃園航勤	1	應付公司債	300,000	與一般交易同	0.20
	本公司	華 夏	1	應付公司債	10,000	與一般交易同	0.01
	本公司	華信航空	1	應付公司債	300,000	與一般交易同	0.20
	本公司	華膳空廚	1	應付公司債	40,000	與一般交易同	0.03
	本公司	先啟資訊系統	1	應付公司債	60,000	與一般交易同	0.04
	本公司	華航大飯店	1	應付帳款—關係人	6,580	與一般交易同	-
1	華 儲	中華航空	2	銷貨收入	360,212	與一般交易同	0.24
	華 儲	臺灣航勤	3	營業成本	125,402	與一般交易同	0.08
	華 儲	桃園航勤	3	營業成本	76,257	與一般交易同	0.05

(接次頁)

(承前頁)

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係(註一)	交 易 往 來 情 形				
				交 易 科 目	金 額 ( 註 二 )	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 %	
2	華 儲	中華航空	2	營業成本	\$ 20,072	與一般交易同	0.01	
	華 儲	華 夏	3	營業成本	13,819	與一般交易同	0.01	
	華 儲	桃園航勤	3	營業費用	8,033	與一般交易同	0.01	
	華 儲	中華航空	2	應收帳款—關係人	36,731	與一般交易同	0.02	
	華 儲	臺灣航勤	3	應付帳款—關係人	20,871	與一般交易同	0.01	
	華 儲	桃園航勤	3	應付帳款—關係人	13,989	與一般交易同	0.01	
	華 儲	中華航空	2	應付帳款—關係人	6,364	與一般交易同	-	
	華信航空	中華航空	2	空運收入	244,759	與一般交易同	0.17	
	華信航空	中華航空	2	營業費用	825,306	與一般交易同	0.56	
	華信航空	中華航空	2	空運成本	1,147,413	與一般交易同	0.78	
	華信航空	台灣航勤	3	場站及運務成本	86,688	與一般交易同	0.06	
	華信航空	桃園航勤	3	場站及運務成本	32,660	與一般交易同	0.02	
	華信航空	中華航空	2	利息收入	4,235	與一般交易同	-	
	華信航空	中華航空	2	應付票據及帳款—關係人	406,515	與一般交易同	0.19	
	華信航空	臺灣航勤	3	應付票據及帳款—關係人	20,879	與一般交易同	0.01	
	3	華信航空	中華航空	2	應收帳款—關係人	316,913	與一般交易同	0.15
		華信航空	中華航空	2	應收利息	1,228	與一般交易同	-
華信航空		中華航空	2	無活絡市場之債券投資	300,000	與一般交易同	0.14	
華信航空		桃園航勤	3	應付帳款—關係人	5,128	與一般交易同	-	
桃園航勤		華信航空	3	地勤收入	32,660	與一般交易同	0.02	
桃園航勤		華 儲	3	地勤收入	84,289	與一般交易同	0.06	
桃園航勤		中華航空	2	地勤收入	1,008,725	與一般交易同	0.68	
桃園航勤		中華航空	2	營業費用	3,394	與一般交易同	-	
桃園航勤		中華航空	2	利息收入	4,234	與一般交易同	-	
桃園航勤		中華航空	2	應收關係人款	226,555	與一般交易同	0.11	
桃園航勤		華 儲	3	應收關係人款	13,989	與一般交易同	0.01	
桃園航勤		華信航空	3	應收關係人款	5,128	與一般交易同	-	
桃園航勤		中華航空	2	應收利息	990	與一般交易同	-	
桃園航勤		中華航空	2	無活絡市場之債券投資	300,000	與一般交易同	0.14	
桃園航勤		中華航空	2	應付股利	-	與一般交易同	-	
4		華美投資	中華航空	2	營業收入	31,175	與一般交易同	0.02
5		華膳空廚	中華航空	2	營業收入	991,443	與一般交易同	0.67
	華膳空廚	華潔洗滌	3	營業成本	3,812	與一般交易同	-	
	華膳空廚	華潔洗滌	3	營業費用	5,339	與一般交易同	-	
	華膳空廚	中華航空	2	營業費用	5,828	與一般交易同	-	

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率%
				科目	金額(註二)	交易條件	
6	華膳空廚	中華航空	2	利息收入	\$ 693	與一般交易同	-
	華膳空廚	中華航空	2	應收票據及帳款-關係人	242,602	與一般交易同	0.11
	華膳空廚	中華航空	2	應收利息	129	與一般交易同	-
	華膳空廚	中華航空	2	無活絡市場之債券投資	40,000	與一般交易同	0.02
	華膳空廚	中華航空	2	應付費用	510	與一般交易同	-
	先啟資訊系統	中華航空	2	勞務收入	2,150	與一般交易同	-
	先啟資訊系統	中華航空	2	營業費用	7,325	與一般交易同	-
	先啟資訊系統	中華航空	2	利息收入	1,040	與一般交易同	-
	先啟資訊系統	中華航空	2	應收關係人款	21	與一般交易同	-
	先啟資訊系統	中華航空	2	應收利息	193	與一般交易同	-
	先啟資訊系統	中華航空	2	應付關係人款	625	與一般交易同	-
	先啟資訊系統	中華航空	2	其他應收款-關係人	6	與一般交易同	-
	先啟資訊系統	中華航空	2	無活絡市場之債券投資	60,000	與一般交易同	0.03
	7	臺灣航勤	中華航空	2	營業收入	250,888	與一般交易同
臺灣航勤		華儲	3	營業收入	125,402	與一般交易同	0.08
臺灣航勤		中華航空	2	營業費用	8,826	與一般交易同	0.01
臺灣航勤		中華航空	2	應收關係人款	60,566	與一般交易同	0.03
臺灣航勤		華儲	3	應收關係人款	20,871	與一般交易同	0.01
臺灣航勤		華信航空	3	營業收入	86,688	與一般交易同	0.04
臺灣航勤		華信航空	3	應收關係人款	20,879	與一般交易同	0.01
8	華航(亞洲)	中華航空	2	營業收入	3,012	與一般交易同	-
9	華潔洗滌	中華航空	2	營業收入	71,088	與一般交易同	0.05
	華潔洗滌	華膳空廚	3	營業收入	9,151	與一般交易同	0.01
	華潔洗滌	華航大飯店	3	營業收入	6,389	與一般交易同	-
	華潔洗滌	中華航空	2	營業成本	7,242	與一般交易同	-
	華潔洗滌	中華航空	2	應收票據及帳款	12,950	與一般交易同	0.01
	華潔洗滌	中華航空	2	應付關係人款項	-	與一般交易同	-
	華夏	中華航空	2	營業收入	247,056	與一般交易同	0.17
10	華夏	華儲	3	營業收入	13,819	與一般交易同	0.01
	華夏	中華航空	2	營業費用	10,140	與一般交易同	0.01
	華夏	中華航空	2	利息收入	32	與一般交易同	-
	華夏	中華航空	2	應收關係人款項	35,403	與一般交易同	0.02
	華夏	中華航空	2	應收利息	173	與一般交易同	-
	華夏	中華航空	2	無活絡市場之債券投資	10,000	與一般交易同	-
	華夏	中華航空	2	應付關係人款項	438	與一般交易同	-

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	
11	華泉旅行社	中華航空	2	營業收入	\$ 69,353	與一般交易同	0.05
	華泉旅行社	中華航空	2	營業費用	2,188	與一般交易同	-
12	全球聯運	中華航空	2	營業成本	154,534	與一般交易同	0.10
	全球聯運	中華航空	2	營業費用	2,761	與一般交易同	-
13	全球聯運	中華航空	2	應付關係人款項	7,494	與一般交易同	-
	華旅網際旅行社	中華航空	2	營業收入	5,861	與一般交易同	-
	華旅網際旅行社	中華航空	2	營業費用	2,685	與一般交易同	-
	華旅網際旅行社	中華航空	2	應收關係人款項	2,868	與一般交易同	-
14	華旅網際旅行社	中華航空	2	應付關係人款項	15,428	與一般交易同	0.01
	華航園區	中華航空	2	營業收入	147,930	與一般交易同	0.10
	華航園區	華航大飯店	3	營業收入	82,165	與一般交易同	0.06
	華航園區	中華航空	2	營業費用	61	與一般交易同	-
	華航園區	中華航空	2	應收關係人款項	80	與一般交易同	-
15	華航園區	華航大飯店	3	應收關係人款項	86,273	與一般交易同	0.06
	華航大飯店	中華航空	2	營業收入	70,491	與一般交易同	0.05
	華航大飯店	華航園區	3	營業成本	82,165	與一般交易同	0.06
	華航大飯店	華潔洗滌	3	營業成本	6,389	與一般交易同	-
	華航大飯店	中華航空	2	營業費用	4,637	與一般交易同	-
	華航大飯店	中華航空	2	應付關係人款項	355	與一般交易同	-
	華航大飯店	中華航空	2	應收關係人款項	6,580	與一般交易同	-
	華航大飯店	華航園區	3	應付帳款—關係人	86,273	與一般交易同	0.06

註一：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司；2. 子公司對母公司；3. 子公司對子公司。

註二：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

## 附件四

101年度合併財務報表及會計師查核報告



中華航空股份有限公司及其子公司

合併財務報表暨會計師查核報告

民國一〇一及一〇〇年度

地址：桃園縣大園鄉航站南路一號

電話：(〇三) 三九九八八八八

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、關係企業合併財務報表聲明書	3		
四、會計師查核報告	4		-
五、合併資產負債表	5		-
六、合併損益表	6~7		-
七、合併股東權益變動表	8		-
八、合併現金流量表	9~11		-
九、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	12		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	12~21		二
(三) 會計變動之理由及其影響	21		三
(四) 重要會計科目之說明	22~50		四~二五
(五) 關係人交易	50		二六
(六) 質抵押之資產	50~54		二七
(七) 重大承諾事項及或有事項	54		二八
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	-		-
(十) 外幣金融資產及負債之匯率資 訊	56~57		二九
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	55、71~79		三十
2. 轉投資事業相關資訊	55、80~82		三十
3. 大陸投資資訊	55、83~84		三十
4. 母子公司間業務關係及重要 交易往來情形	55、85~94		三十
(十二) 營運部門資訊	55~57		三一
(十三) 事先揭露採用國際財務報導準 則相關事項	57~70		三二

## 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一〇一年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定，應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：中華航空股份有限公司

董事長：孫 洪 祥

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 九 日

## 會計師查核報告

中華航空股份有限公司 公鑒：

中華航空股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報表編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達中華航空股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 黃 瑞 展

會計師 陳 麗 琦

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 一 〇 二 年 三 月 二 十 九 日

中華航空股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股面額為元

代 碼	資 產	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 12,636,270	6	\$ 12,774,182	6	2100	短期借款(附註十三)	\$ 1,600,000	1	\$ -	-
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註二、五及二四)	1,482,153	1	3,927,529	2	2110	應付短期票券(附註十四)	29,991	-	29,985	-
1320	備供出售金融資產—流動(附註二、六及二四)	458,863	-	421,128	-	2200	避險之衍生性金融負債—流動(附註二、二四及二五)	23,703	-	47,076	-
1340	避險之衍生性金融資產—流動(附註二、二四及二五)	52,767	-	108,668	-	2140	應付帳款	578,986	-	913,873	-
1140	應收票據及帳款—淨額(附註二、三及七)	7,652,894	4	10,317,458	5	2150	應付帳款—關係人(附註二六)	76,645	-	95,985	-
1150	應收帳款—關係人(附註二六)	19,592	-	32,998	-	2170	應付費用(附註二及二一)	11,416,774	6	13,632,651	6
1160	其他應收款(附註八)	455,287	-	640,681	-	2224	應付工程款(附註十二)	5,334	-	129,639	-
1200	存貨—淨額(附註二及九)	8,672,979	5	8,762,581	4	2260	預收款項(附註二)	7,622,694	4	9,190,999	4
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及二一)	216,404	-	5,855	-	2271	應付公司債—一年內到期(附註二、十五及二四)	5,420,000	3	12,200,000	6
1298	其他流動資產(附註二九)	2,013,814	1	1,698,392	1	2272	一年內到期長期借款(附註十六、二四及二七)	16,932,026	8	18,232,049	9
11XX	流動資產合計	33,661,023	17	38,689,472	18	2288	應付租賃負債—流動(附註二、十七及二四)	871,063	-	1,221,178	1
	長期投資					2298	其他流動負債	2,295,880	1	2,080,864	1
1430	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動(附註二、五及二四)	-	-	374,085	-	21XX	流動負債合計	46,873,096	23	57,774,299	27
1450	備供出售金融資產—非流動(附註二、六及二四)	34,771	-	41,340	-		長期負債				
1470	避險之衍生性金融資產—非流動(附註二、二四及二五)	759	-	-	-	2430	避險之衍生性金融負債—非流動(附註二、二四及二五)	11,429	-	25,325	-
1480	以成本衡量之金融資產—非流動(附註二、十及二四)	454,455	-	426,378	-	2410	應付公司債(附註二、十五及二四)	15,765,000	8	15,840,000	7
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及十一)	1,732,849	1	1,666,487	1	2420	長期借款(附註十六、二四及二七)	66,967,720	34	72,806,370	34
1440	其他金融資產—非流動	13,659	-	12,980	-	2446	應付租賃負債—非流動(附註二及十七)	430,862	-	1,374,429	1
14XX	長期投資合計	2,236,493	1	2,521,270	1	24XX	長期負債合計	83,175,011	42	90,046,124	42
	固定資產(附註二、十二及二七)						其他負債				
	成 本					2810	應計退休金負債(附註二及十八)	8,106,644	4	7,549,554	4
1501	土 地	2,671,242	1	2,690,809	1	2882	未實現售後租回利益(附註二)	4,735,675	2	5,312,853	2
1521	房屋及建築	14,155,464	7	14,177,134	7	2883	應付工程保留款—非流動(附註十二)	6,085	-	9,130	-
1531	機器設備	9,584,935	5	8,887,798	4	2888	其 他	1,639,982	1	1,914,090	1
1551	飛行設備	198,284,112	99	198,425,932	93	28XX	其他負債合計	14,488,386	7	14,785,627	7
1561	辦公設備	1,053,515	1	981,902	1		負債合計	144,536,493	72	162,606,050	76
1611	租賃資產	14,669,116	7	15,256,291	7		母公司股東權益				
1627	出租資產	150,160	-	171,039	-	3110	股本—每股面額10元；額定：5,200,000仟股；發行：4,631,622仟股	52,000,000	26	46,316,224	22
1631	租賃改良	2,595,590	1	2,279,718	1	32XX	資本公積	1,405,394	1	422,101	-
15X8	重估增值	41,298	-	41,298	-		保留盈餘				
15XY	成本及重估增值合計	243,205,432	121	242,911,921	114	3310	法定盈餘公積	316,010	-	799,630	-
15X9	減：累計折舊	108,151,098	54	97,757,963	46	3320	特別盈餘公積	3,873,370	2	5,162,071	3
		135,054,334	67	145,153,958	68	3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	58,804	-	(1,772,321)	(1)
1670	未完工程及預付設備款(附註十二及二八)	9,363,231	5	6,287,399	3	33XX	保留盈餘合計	4,248,184	2	4,189,380	2
15XX	固定資產淨額	144,417,565	72	151,441,357	71		股東權益其他調整項目				
	無形資產					3420	累積換算調整數	(2,599,694)	(1)	(1,598,197)	(1)
1750	電腦軟體成本—淨額(附註二)	414,178	-	392,526	1	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(2,917,215)	(2)	(2,325,184)	(1)
1770	遞延退休金成本(附註二)	174,920	-	320,954	-	3450	金融商品未實現損益	(182)	-	50,010	-
17XX	無形資產合計	589,098	-	713,480	1	3460	未實現重估增值	41,298	-	41,298	-
	其他資產					3480	庫藏股票—子公司持有	(36,554)	-	(36,554)	-
1800	出租資產	29,571	-	29,850	-	34XX	股東權益其他調整項目合計	(5,512,347)	(3)	(3,868,627)	(2)
1820	存出保證金(附註二七及二八)	10,563,511	5	10,904,400	5		母公司股東權益合計	52,141,231	26	47,059,078	22
1860	遞延所得稅資產—非流動(附註二及二一)	7,002,751	4	6,993,895	3	3610	少數股權	3,138,308	2	3,187,833	2
1887	受限制資產—非流動(附註二六及二七)	564,809	-	671,604	-		股東權益合計	55,279,539	28	50,246,911	24
1888	其他資產—其他	751,211	1	887,633	1		負債及股東權益總計	\$ 199,816,032	100	\$ 212,852,961	100
18XX	其他資產合計	18,911,853	10	19,487,382	9						
1XXX	資 產 總 計	\$ 199,816,032	100	\$ 212,852,961	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君

中華航空股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（淨損）為元

代 碼	一 〇 一 年 度			一 〇 〇 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
	營業收入（附註二及二六）					
4622	\$ 91,625,965	64		\$ 85,753,860	60	
4621	40,985,098	29		46,610,400	33	
4800	10,841,639	7		9,946,420	7	
4000	<u>143,452,702</u>	<u>100</u>		<u>142,310,680</u>	<u>100</u>	
	營業成本（附註二二及二六）					
5623	84,259,689	59		85,783,651	60	
5624	18,829,988	13		18,302,782	13	
5625	7,542,099	5		7,254,439	5	
5670	11,598,003	8		12,464,234	9	
5800	9,755,590	7		9,160,402	6	
5000	<u>131,985,369</u>	<u>92</u>		<u>132,965,508</u>	<u>93</u>	
5910	<u>11,467,333</u>	<u>8</u>		<u>9,345,172</u>	<u>7</u>	
	營業費用（附註二二）					
6100	6,941,457	5		6,917,541	5	
6200	3,559,964	2		3,385,150	2	
6000	<u>10,501,421</u>	<u>7</u>		<u>10,302,691</u>	<u>7</u>	
6900	<u>965,912</u>	<u>1</u>		<u>( 957,519 )</u>	<u>-</u>	
	營業外收入及利益					
7110	243,613	-		218,289	-	
7121	271,425	-		260,843	-	
7122	187,354	-		98,695	-	
7160	5,776	-		225,209	-	
7130	13,020	-		41,597	-	
7140	1,592	-		845	-	
7310	475,212	-		714	-	

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7330	處分權益法投資利益(附註十一)	\$ 128	-	\$ 2,997	-
7480	什項收入	<u>777,811</u>	<u>1</u>	<u>646,842</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>1,975,931</u>	<u>1</u>	<u>1,496,031</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	2,214,580	2	2,312,977	2
7880	什項支出	<u>281,308</u>	<u>-</u>	<u>269,419</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>2,495,888</u>	<u>2</u>	<u>2,582,396</u>	<u>2</u>
7900	稅前純益(損)	445,955	-	( 2,043,884)	( 1)
8110	所得稅費用(利益)(附註二及二一)	<u>203,183</u>	<u>-</u>	<u>( 277,472)</u>	<u>-</u>
9600	合併總純益(損)	<u>\$ 242,772</u>	<u>-</u>	<u>(\$ 1,766,412)</u>	<u>( 1)</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 58,804	-	(\$ 1,954,271)	( 1)
9602	少數股權	<u>183,968</u>	<u>-</u>	<u>187,859</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 242,772</u>	<u>-</u>	<u>(\$ 1,766,412)</u>	<u>( 1)</u>
代 碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(淨損)(附註二三)				
9750	基本及稀釋每股盈餘(淨損)	<u>\$ 0.03</u>	<u>\$ 0.01</u>	<u>(\$ 0.51)</u>	<u>(\$ 0.42)</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君

中華航空股份有限公司及其子公司  
合併股東權益變動表  
民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	發行股本 (附註十九)		資本公積 (附註二及十九)	保留盈餘 (附註二及十九)				累積換算調整數 (附註二及二一)	未認為退休金 成本之淨損失 (附註二)	金融商品之 未實現損益 (附註二及二一)	未實現重估增值 (附註二及十二)	庫藏股票 - 子公司持有 (附註二、十九 及二十)	母 公 司 股 東 權 益 合 計	少 數 股 權	股 東 權 益 合 計
	股數 ( 仟 股 )	金 額		法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 ( 待 彌 補 虧 損 )	合 計								
一〇〇年初餘額	4,631,622	\$ 46,316,224	\$ 392,822	\$ -	\$ -	\$ 7,996,300	\$ 7,996,300	( \$ 3,370,031 )	( \$ 2,621,974 )	( \$ 64,422 )	\$ 50,335	( \$ 36,554 )	\$ 48,662,700	\$ 3,172,513	\$ 51,835,213
九十九年度盈餘分派															
法定盈餘公積	-	-	-	799,630	-	( 799,630 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	5,162,071	( 5,162,071 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金股利-每股 0.4 元	-	-	-	-	-	( 1,852,649 )	( 1,852,649 )	-	-	-	-	-	( 1,852,649 )	-	( 1,852,649 )
外幣長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	78,226	-	-	-	-	78,226	15,840	94,066
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	1,693,608	-	-	-	-	1,693,608	-	1,693,608
子公司持有母公司股票所得之現金股利	-	-	1,156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,156	-	1,156
認列員工認股權成本	-	-	28,123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,123	-	28,123
一〇〇年度合併總純損	-	-	-	-	-	( 1,954,271 )	( 1,954,271 )	-	-	-	-	-	( 1,954,271 )	187,859	( 1,766,412 )
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 17,583 )	-	-	( 17,583 )	9,917	( 7,666 )
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124,072	-	-	124,072	-	124,072
處分重估資產其重估增值轉列其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 9,037 )	-	( 9,037 )	-	( 9,037 )
未認為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	348,467	-	-	-	348,467	( 53,603 )	294,864
依持股比例認列被投資公司之金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,943	-	-	7,943	-	7,943
依持股比例認列被投資公司之未認為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	( 51,677 )	-	-	-	( 51,677 )	-	( 51,677 )
少數股權獲配子公司現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 144,693 )	( 144,693 )
一〇〇年底餘額	4,631,622	46,316,224	422,101	799,630	5,162,071	( 1,772,321 )	4,189,380	( 1,598,197 )	( 2,325,184 )	50,010	41,298	( 36,554 )	47,059,078	3,187,833	50,246,911
一〇〇年度虧損撥補															
法定盈餘公積	-	-	-	( 483,620 )	-	483,620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	( 1,288,701 )	1,288,701	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金增資 (一〇一年二月十日)	568,378	5,683,776	983,293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,667,069	-	6,667,069
外幣長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	( 62,809 )	-	-	-	-	( 62,809 )	( 8,913 )	( 71,722 )
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	( 938,688 )	-	-	-	-	( 938,688 )	-	( 938,688 )
一〇一年度合併總純益	-	-	-	-	-	58,804	58,804	-	-	-	-	-	58,804	183,968	242,772
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 27,716 )	-	-	( 27,716 )	( 3,450 )	( 31,166 )
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 18,371 )	-	-	( 18,371 )	-	( 18,371 )
未認為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	( 546,675 )	-	-	-	( 546,675 )	( 38,589 )	( 585,264 )
依持股比例認列被投資公司之金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 4,105 )	-	-	( 4,105 )	-	( 4,105 )
依持股比例認列被投資公司之未認為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	( 45,356 )	-	-	-	( 45,356 )	-	( 45,356 )
少數股權獲配子公司現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 182,541 )	( 182,541 )
一〇一年年底餘額	<u>5,200,000</u>	<u>\$ 52,000,000</u>	<u>\$ 1,405,394</u>	<u>\$ 316,010</u>	<u>\$ 3,873,370</u>	<u>\$ 58,804</u>	<u>\$ 4,248,184</u>	<u>( \$ 2,599,694 )</u>	<u>( \$ 2,917,215 )</u>	<u>( \$ 182 )</u>	<u>\$ 41,298</u>	<u>( \$ 36,554 )</u>	<u>\$ 52,141,231</u>	<u>\$ 3,138,308</u>	<u>\$ 55,279,539</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君



中華航空股份有限公司其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併總純益(損)	\$ 242,772	(\$ 1,766,412)
調整項目		
遞延所得稅	421	( 458,296)
折舊及攤銷	11,723,992	11,106,312
提列呆帳損失	2,791	73,073
員工認股權酬勞成本	-	28,123
金融商品評價利益	( 475,212)	( 714)
處分備供出售金融資產利益	( 1,592)	( 845)
處分權益法投資利益	( 128)	( 2,997)
採權益法認列之投資收益	( 271,425)	( 260,843)
收到權益法被投資公司現金股利	177,119	173,774
存貨、固定資產及閒置資產損失	125,259	298,396
處分固定資產利益	( 13,020)	( 41,597)
處分閒置資產淨利益	( 22,929)	( 75,159)
未實現售後租回利益攤銷	( 577,178)	( 629,707)
遞延貸項攤銷	( 66,414)	( 66,414)
營業資產及負債項目之淨變動		
交易目的金融資產及負債	3,294,672	( 2,471,424)
應收票據及帳款	2,619,660	1,638,448
應收款項－關係人	( 343,358)	370,398
其他應收款	154,137	106,095
存貨	19,027	( 2,061,675)
其他流動資產	( 173,289)	( 906,759)
應付票據及帳款	( 263,383)	157,559
應付帳款－關係人	339,980	( 384,885)
應付費用	( 2,086,884)	93,005
預收款項	( 1,571,760)	209,147
其他流動負債	202,257	( 153,581)
應計退休金負債	79,335	188,490
其他負債－其他	( 115,515)	176,541
營業活動之淨現金流入	<u>12,999,335</u>	<u>5,338,053</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
投資活動之現金流量		
取得備供出售金融資產	(\$ 1,197,000)	(\$ 1,049,000)
處分備供出售金融資產價款	1,126,242	975,462
出售長期股權投資價款	-	53,277
以成本衡量之權益商品減資退回股款	-	26,083
取得以成本衡量之金融資產	( 30,769)	-
其他金融資產－非流動增加	( 679)	-
購置固定資產	( 7,445,210)	( 6,754,676)
出售固定資產價款	237,471	224,833
電腦軟體成本增加	( 63,826)	( 61,724)
出售閒置資產價款	27,861	93,165
存出保證金減少	335,691	913,451
遞延費用增加	( 17,775)	( 31,252)
受限制資產減少	106,795	348,240
其他資產－其他減少	-	582
投資活動之淨現金流出	<u>( 6,921,199)</u>	<u>( 5,261,559)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款淨增加(減少)	1,600,000	( 1,723,000)
應付短期票券淨減少	( 2,657)	( 1,459,597)
長期借款增加	12,668,866	17,574,802
償還長期借款及應付租賃負債	( 19,991,499)	( 16,577,584)
發行應付公司債	5,345,000	6,000,000
償還應付公司債	( 12,200,000)	( 3,500,000)
存入保證金增加(減少)	( 82,223)	50,700
未實現售後租回利益減少	-	( 186,997)
發放現金股利	-	( 1,851,493)
發放現金股利予少數股權	( 182,541)	( 144,693)
現金增資	<u>6,667,069</u>	<u>-</u>
融資活動之淨現金流出	<u>( 6,177,985)</u>	<u>( 1,817,862)</u>
匯率影響數	<u>( 38,063)</u>	<u>97,332</u>
本年度現金及約當現金減少數	( 137,912)	( 1,644,036)
年初現金及約當現金餘額	<u>12,774,182</u>	<u>14,418,218</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 12,636,270</u>	<u>\$ 12,774,182</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇一一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本年度支付利息	\$ 2,234,548	\$ 2,351,177
減：資本化利息	<u>90,300</u>	<u>75,309</u>
不含資本化利息之本年度支付利息	<u>\$ 2,144,248</u>	<u>\$ 2,275,868</u>
本年度支付所得稅	<u>\$ 171,685</u>	<u>\$ 239,295</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$ 16,932,026</u>	<u>\$ 18,232,049</u>
應付租賃負債－流動	<u>\$ 871,063</u>	<u>\$ 1,221,178</u>
一年內到期之應付公司債	<u>\$ 5,420,000</u>	<u>\$ 12,200,000</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購置固定資產價款	\$ 7,317,860	\$ 6,592,274
應付工程款減少	22,058	142,932
應付工程保留款－流動減少	102,247	913
應付工程保留款－非流動減少	<u>3,045</u>	<u>18,557</u>
支付現金數	<u>\$ 7,445,210</u>	<u>\$ 6,754,676</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君

中華航空股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

中華航空股份有限公司(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、貨運及郵運；(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。

本公司之主要股東為財團法人中華航空事業發展基金會及行政院國家發展基金管理會，民國一〇一及一〇〇年底財團法人中華航空事業發展基金會對本公司之持股比例分別為 35.91%及 39.10%；民國一〇一及一〇〇年底行政院國家發展基金管理會對本公司之持股比例分別為 9.99%及 11.22%。本公司於民國一〇一及一〇〇年底之母子公司員工人數共分別為 16,731 人及 16,205 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併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。合併概況及重要會計政策彙總說明如下：

合併概況

(一) 合併財務報表彙編原則

本公司直接或透過子公司間接持有表決權之股份超過百分之五十以上及具有控制能力之所有重大被投資公司，其財務報表予以合併。

國外子公司之財務報表係按各公司之功能性貨幣編製，是以編製合併財務報表時，以各該功能性貨幣將資產及負債科目按年底匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按各該年度之平均匯率換算為新台幣。

編製合併財務報表時，母子公司間之重大交易及其餘額均予銷除，請參閱附表八。

(二) 列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	
本公司	華美投資公司	控股公司	100%	100%	—
本公司	華航(亞洲)公司	一般投資業務	100%	100%	—
本公司	華夏公司	客機服務用品之清潔洗滌及機具維護	100%	100%	—
本公司	華旅網際旅行社公司	旅行業	100%	100%	—
本公司	華航園區公司	不動產租賃及國際貿易等	100%	100%	—
本公司	華航大飯店公司	旅館業	100%	100%	—
本公司	先啟資訊系統公司	電腦軟硬體銷售及維護業務	94%	94%	—
本公司	華信航空公司	航空運輸業務	94%	94%	—
本公司	華潔洗滌公司	航空公司、旅館、餐廳及健身俱樂部所用布巾洗滌及租賃	55%	55%	—
本公司	華儲公司	航空貨運倉儲	59%	59%	註一
本公司	華泉旅行社	旅行業	51%	51%	—
本公司	華膳空廚公司	提供國內外航線之空中餐點食品及倉儲業務	51%	51%	—
本公司	桃園航勤公司	機場航勤業務	49%	49%	—
本公司	臺灣航勤公司	機場航勤業務	47%	47%	—
本公司	全球聯運公司	航空貨運承攬及倉儲業務	25%	25%	—
華美投資公司	中美企業公司	房地產管理	100%	100%	—
華美投資公司	夏威夷酒店公司	旅館餐飲服務	100%	100%	—
臺灣航勤公司	臺灣航勤(薩摩亞)公司	機場輔助服務及投資業務	100%	100%	—

註一：本公司持有華儲公司 54%，另子公司桃園航勤公司與臺灣航勤公司則各持有該公司股權 2.5%。

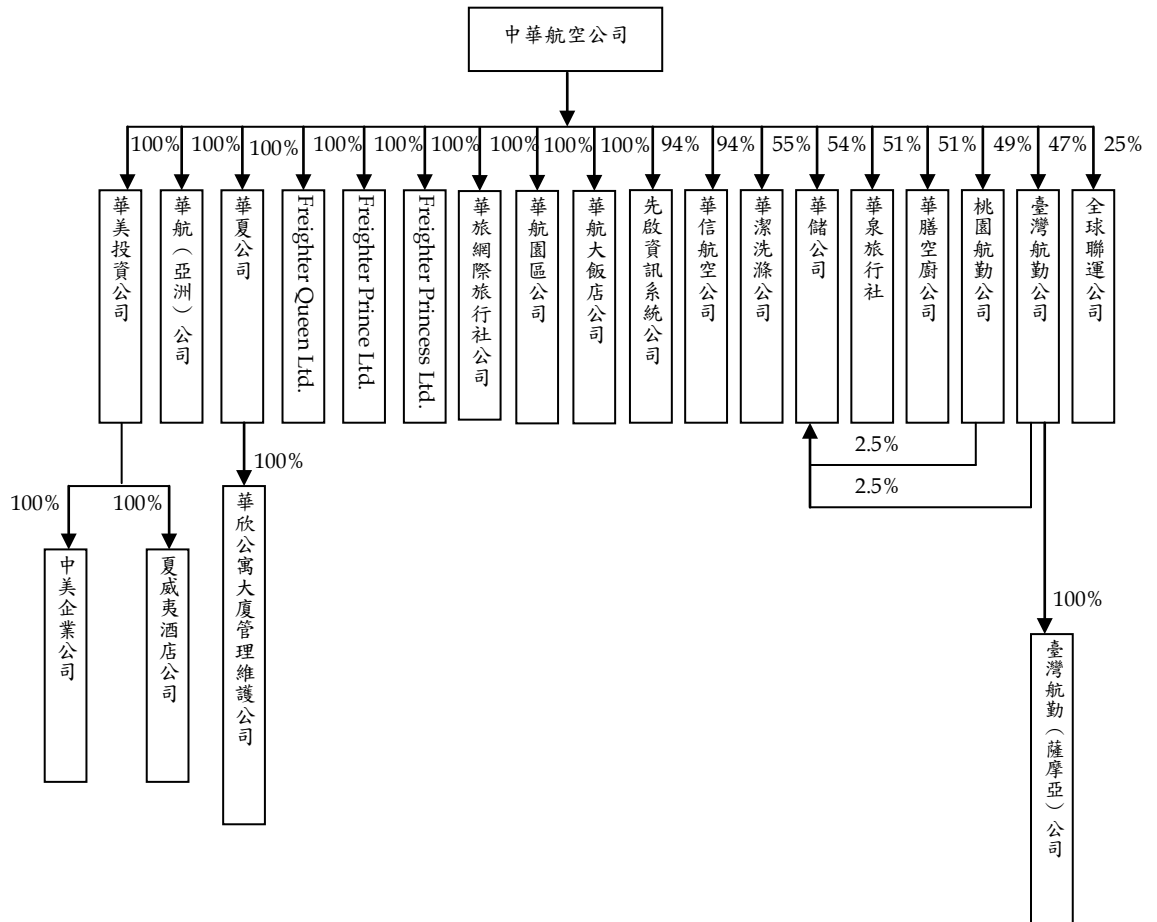
除桃園航勤公司、臺灣航勤公司及全球聯運公司係本公司對其具有實質控制能力外，其餘均係持有表決權之股份超過百分之五十以上之被投資公司。

(三) 未列入合併財務報表之子公司如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
			一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
本公司	Freighter Princess Ltd.	飛機租賃業務	100%	100%
本公司	Freighter Prince Ltd.	飛機租賃業務	100%	100%
本公司	Freighter Queen Ltd.	飛機租賃業務	100%	100%
華夏公司	華欣公寓大廈管理維護公司	公寓大廈管理	100%	100%
桃園航勤公司	桃友公司	人力派遣業務	-	100%

上述公司因其總資產及營業收入對本合併財務報表均不具重大性，故上述公司帳目未編入本合併財務報表，另桃友公司已完成清算，請詳附註十一。

截至民國一〇一年底止，本公司與子公司之投資關係及持股比例如下列圖表：



#### (四) 外幣交易、外幣財務報表及國外營運機構外幣資產與負債之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣貨幣性資產及負債實際兌換或結清時所產生之兌換損益列為當年度損益。

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

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整換算，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當年度損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

本公司採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換算，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，依前證期會(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調整換算，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。

#### (五) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、資產減損、應付費用—酬賓計劃負債、退休金、所得稅、未決訟案損失及員工分紅費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

#### (六) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金以及主要為交易目的而持有之資產，或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

#### (七) 約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票，其帳面價值近似公平價值。

#### (八) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本則列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當年度收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價；開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值；國內轉換公司債係以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產係混合商品，於原始認列時指定公平價值變動列入損益。

本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

#### (九) 備供出售金融資產

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

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

#### (十) 避險會計

本公司從事部分衍生性商品交易，係為管理利率、匯率及油價等之資產負債管理活動。本公司所從事之避險交易，係屬現金流量



避險。在開始從事避險交易時，本公司備有正式書面文件，載明避險工具及被避險項目之避險關係、風險管理目標、避險策略及評估避險有效性之方法。

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

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

#### (十一) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

#### (十二) 應收帳款之減損評估

本公司係依據對客戶之應收款項帳齡分析及經濟環境等因素，定期評估應收款項之收回可能性。

如附註三所述，本公司於民國一〇〇年一月一日起，開始適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款項納入適用範圍。本公司依規定於資產負債表日以個別基礎及組合基礎評估應收帳款之減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之單一或多

項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損。

因本公司應收帳款平均收現期間短，預期未來現金流量之折現效果並不重大，故減損金額係以該應收帳款之帳面金額與預期未來現金流量的差額計算，再藉由備抵評價科目調整減少應收帳款的帳面價值並認列當期損失。當應收款項實際無法回收時，則沖抵備抵評價科目。

### (十三) 資產減損

本公司於資產負債表日就固定資產、無形資產及其他資產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。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當年度認列減損損失。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未實現重估增值，如有不足，方於損益表認列為損失。當認列資產之減損後，其折舊或攤銷費用之計算，應以調整後資產帳面價值減除其殘值計算，並於剩餘耐用年限內，以合理而有系統之方法攤提之。

### (十四) 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、物料等及機上銷售之商品，除機上販售商品按個別成本與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。

### (十五) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司有重大影響力之長期股權投資採權益法評價，以投資成本加（或減）按股權比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。發放現金股利時則作為投資成本減項。取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，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時，其增減數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，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

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。

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。

#### (十六) 固定資產

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

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，則以押金按目前中華郵政公司一年期定期存款利率設算租金費用，並同時認列利息收入。

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

固定資產報廢或出售時，其成本、重估增值及相關之累計折舊均自帳上予以減除，因而產生之淨損益列為當年度之營業外利益及損失。

(十七) 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。電腦軟體成本按其效益年限平均攤銷。

(十八) 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費用等，按其效益年限或借款期間平均攤銷。

(十九) 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，可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。

(二十) 退休金

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

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

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

(二一) 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。

(二二) 所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異、虧損扣抵、部分借記股東權益項目及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；

應課稅暫時性差異及部分貸記股東權益項目之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

研究發展支出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，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

### (二三) 收入之認列

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。

## 三、會計變動之理由及其影響

### 金融商品之會計處理

本公司及子公司自民國一〇〇年一月一日起，將帳列原始產生之放款及應收款採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定。此項會計變動，對本公司及子公司民國一〇〇年度之損益並無重大影響。

### 營運部門資訊之揭露

本公司及子公司自民國一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報對本公司部門別資訊之報導方式並未產生重大改變。

四、現金及約當現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 8,459	\$ 5,247
週轉金	116,005	127,353
支票及活期存款	5,963,227	5,532,610
定期存款	5,909,146	5,749,849
約當現金	<u>639,433</u>	<u>1,359,123</u>
	<u>\$ 12,636,270</u>	<u>\$ 12,774,182</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司及子公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>資產－流動</u>		
流動		
基金受益憑證	\$ 828,942	\$ 3,653,012
上市股票	<u>653,211</u>	<u>274,517</u>
	<u>\$ 1,482,153</u>	<u>\$ 3,927,529</u>

本公司及子公司於民國一〇一及一〇〇年度，基金受益憑證及國內上市股票產生之淨利益分別為 475,212 仟元及 619 仟元。

本公司及子公司指定以公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>	
<u>資產－非流動</u>	
轉換公司債	
中國人壽保險	<u>\$374,085</u>

本公司於民國一〇一年四月十九日將上述強制轉換公司債面額 250,000 仟元，全數以轉換價格 8.58 元轉換中國人壽保險公司普通股 29,137,529 股，並轉列至公平價值變動列入損益之金融資產－流動項下。

本公司於民國一〇〇年度，指定公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨利益為 95 仟元。

六、備供出售金融資產

	一〇一一年 十二月三十一日	持 股 比例%	一〇〇年 十二月三十一日	持 股 比例%
基金受益憑證	\$ 393,471	-	\$ 320,931	-
國內上市公司				
復興航空	34,771	0.4	41,340	0.4
國外上市公司普通股				
France Telecom	<u>65,392</u>	-	<u>100,197</u>	-
	493,634		462,468	
減：列為流動資產	<u>458,863</u>		<u>421,128</u>	
	<u>\$ 34,771</u>		<u>\$ 41,340</u>	

本公司及子公司於民國一〇一及一〇〇年度，基金受益憑證產生之淨利益分別為 1,592 仟元及 845 仟元。

七、應收票據及帳款－淨額

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收票據	\$ 286,251	\$ 318,552
應收帳款	<u>7,430,934</u>	<u>10,135,906</u>
	7,717,185	10,454,458
減：備抵呆帳	<u>64,291</u>	<u>137,000</u>
淨 額	<u>\$ 7,652,894</u>	<u>\$ 10,317,458</u>

八、其他應收款

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收收益	\$325,061	\$304,483
應收退稅款	116,338	293,144
其 他	<u>13,888</u>	<u>43,054</u>
	<u>\$455,287</u>	<u>\$640,681</u>

九、存貨－淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
飛行設備消耗性器材	\$ 8,133,522	\$ 8,106,005
機上消耗品及販售品	383,939	373,421
在修品盤存	154,228	282,039
其他	<u>1,290</u>	<u>1,116</u>
淨額	<u>\$ 8,672,979</u>	<u>\$ 8,762,581</u>

民國一〇一及一〇〇年度之備抵存貨跌價損失分別為 91,109 仟元及 94,181 仟元。

民國一〇一及一〇〇年度之營業成本分別包括存貨回升利益 3,072 仟元及存貨跌價損失 17,810 仟元。

十、以成本衡量之金融資產

	一〇一年 十二月三十一日		一〇〇年 十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
未上市(櫃)公司普通股				
Abacus International Holdings Ltd.	\$297,946	14	\$297,946	14
怡中機場地勤服務	56,023	15	56,023	15
廈門太古起落架維修服務	62,534	8	33,672	8
晉江太古勢必銳複合材料	18,488	5	19,273	5
中華快遞	11,000	11	11,000	11
華懋國際廣告	5,925	7	5,925	7
巨邦創業投資	<u>2,066</u>	5	<u>2,066</u>	5
	453,982		425,905	
未上市(櫃)公司特別股				
Abacus International Holdings Ltd.	<u>473</u>	-	<u>473</u>	-
	<u>\$454,455</u>		<u>\$426,378</u>	

本公司因發展航空周邊事業所需，於民國一〇一年五月透過華航（亞洲）公司參與廈門太古起落架維修服務公司之現金增資，投入金額為美金 1,040 仟元。

巨邦創業投資於民國一〇〇年四月股東會決議辦理減資退回股款，依減資資準日持股比例收到退回股款為 26,083 仟元。



十一、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	一〇一一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
廈門國際航空港空運貨站	\$ 455,086	28	\$ 430,940	28
中國飛機服務	381,819	20	381,187	20
高雄空廚	242,279	36	238,321	36
華普飛機引擎科技	233,647	25	230,666	25
科學城物流	190,875	28	177,404	28
廈門國際航空港航空貨物服務	183,395	28	168,462	28
東聯國際貨運(香港)	27,014	35	22,694	35
華欣公寓大廈管理維護	18,631	100	16,710	100
Freighter Princess Ltd.	35	100	35	100
Freighter Prince Ltd.	35	100	35	100
Freighter Queen Ltd.	33	100	33	100
揚子江快運航空	-	25	-	-
	<u>\$ 1,732,849</u>		<u>\$ 1,666,487</u>	

子公司桃園航勤公司於民國一〇〇年十月將台灣懷霖工業股權全數出售，處分投資價款 53,277 仟元，處分投資利益為 2,997 仟元。

子公司桃園航勤公司於民國一〇〇年十月決議解散桃友，該公司已於民國一〇一年三月完成清算，並產生清算利益 128 仟元（帳列處分權益法投資利益）。

本公司董事會於民國九十九年八月決議處分揚子江快運航空股權，原預計於民國一〇一年完成處分程序，原預期出售價款高於帳面價值，故按其帳面價值轉列至待出售非流動資產，因前述交易已逾一年尚未完成處分，故於民國一〇一年九月三十日將其轉回至採權益法之長期股權投資。

採權益法認列之投資收益明細如下：

被投資公司名稱	一〇一一年度	一〇〇年度
廈門國際航空港空運貨站	\$ 33,059	\$ 33,869
中國飛機服務	21,069	15,926
高雄空廚	55,844	57,913
華普飛機引擎科技	99,849	107,631
科學城物流	26,764	15,825

(接次頁)

(承前頁)

被投資公司名稱	一〇一年度	一〇〇年度
廈門國際航空港航空貨物服務	\$ 20,321	\$ 19,388
東聯國際貨運(香港)	7,258	4,645
華欣公寓大廈管理維護	7,261	5,151
台灣懷霖工業	-	343
桃友	-	152
Freighter Princess Ltd.	-	-
Freighter Prince Ltd.	-	-
Freighter Queen Ltd.	-	-
揚子江快運航空	-	-
	<u>\$271,425</u>	<u>\$260,843</u>

本公司於民國九十年及九十一年分別成立 Freighter Princess Ltd.、Freighter Prince Ltd.及 Freighter Queen Ltd.係為本公司飛機租賃業務目的而設立之子公司，本公司已按其交易之經濟實質，將該等公司與飛機租賃相關之固定資產及負債科目反應於本公司帳目。

投資成本與股權淨值間差額，係因商譽所產生，民國一〇一及一〇〇年度之年初金額及各年度增減金額如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初金額	\$151,003	\$147,320
本年度增加(減少)(註)	( 3,954)	3,683
年底餘額	<u>\$147,049</u>	<u>\$151,003</u>

註：本年度增減金額係匯率影響數。

## 十二、固定資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
重估增值—成本		
房屋及建築	<u>\$ 41,298</u>	<u>\$ 41,298</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 4,439,683	\$ 3,983,756
機器設備	6,159,425	6,693,964
飛行設備	87,895,371	78,692,998
辦公設備	1,254,553	704,428
租賃資產	6,829,029	6,208,388
出租資產	132,504	150,199
租賃改良	1,440,533	1,324,230
	<u>\$108,151,098</u>	<u>\$ 97,757,963</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
未完工程及預付設備款		
工程款	\$ 273,275	\$ 574,914
預付設備款	<u>9,089,956</u>	<u>5,712,485</u>
	<u>\$ 9,363,231</u>	<u>\$ 6,287,399</u>

民國一〇一及一〇〇年度利息資本化總額分別為 90,300 仟元及 75,309 仟元，資本化之利率分別為 1.97%-2.26% 及 1.91%-2.06%。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未實現重估增值。

截至民國一〇一及一〇〇年底止，華航園區公司因興建臺灣桃園國際機場航空事業營運中心（含機場旅館）及華儲公司因航空貨運站改擴建工程計畫等相關工程所產生之應付工程款（含保留款）明細如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應付工程款	\$ 5,334	\$129,639
應付工程保留款—非流動	<u>6,085</u>	<u>9,130</u>
	<u>\$ 11,419</u>	<u>\$138,769</u>

上述應付工程保留款係依合約規定為保固保證金，保固期限按保固項目，各年限分別為自完工驗收合格日之次日起二年及五年，保證金於保固期滿後支付。

### 十三、短期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
銀行借款，年利率一〇一年 1.150%-1.230%	<u>\$1,600,000</u>	<u>\$ -</u>

民國一〇一年年底餘額將於民國一〇二年一月底前陸續到期。

十四、應付短期票券

	<u>一〇一年 十二月三十一日</u>	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>
應付商業本票，年貼現率一〇一年 0.9%；一〇〇年 0.698%-0.93%	\$ 30,000	\$ 30,000
減：應付短期票券折價	<u>9</u>	<u>15</u>
	<u>\$ 29,991</u>	<u>\$ 29,985</u>

民國一〇一年年底餘額將於民國一〇二年一月底前陸續到期。

十五、應付公司債

	<u>一〇一年 十二月三十一日</u>	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>
五年期有擔保公司債—按面額發行		
九十六年十一月發行，年息為指標利率加 0.4%，九十九年十一月、一〇〇年十一月、一〇一年十一月分三次還本，每季付息一次	\$ -	\$ 1,200,000
九十九年一月發行，年息為指標利率加 1.5%，一〇二年一月、一〇三年一月、一〇四年一月分三次還本，每季付息一次	1,300,000	1,300,000
九十九年二月發行，年息為指標利率加 1.5%，一〇二年二月、一〇三年二月、一〇四年二月分三次還本，每季付息一次	2,300,000	2,300,000
一〇〇年五月發行，年息 1.35%，一〇三年五月、一〇四年五月、一〇五年五月分三次還本，每年付息一次	6,000,000	6,000,000

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
三年期私募無擔保公司債—按 面額發行		
九十八年四月發行，年息 3.4%，一〇一年四月到期 一次還本，每半年付息一 次	\$ -	\$ 8,800,000
九十八年六月發行，年息 3.4%，一〇一年六月到期 一次還本，每半年付息一 次	-	2,200,000
九十九年五月發行，年息 2.8%，一〇二年五月到期 一次還本，每半年付息一 次	4,340,000	4,340,000
一〇一年一月發行，年息 2%，一〇四年一月到期一 次還本，每半年付息一次	5,345,000	-
五年期私募無擔保公司債—按 面額發行		
九十八年四月發行，年息 3.6%，一〇三年四月到期 一次還本，每半年付息一 次	1,100,000	1,100,000
九十八年六月發行，年息 3.6%，一〇三年六月到期 一次還本，每半年付息一 次	<u>800,000</u>	<u>800,000</u>
	21,185,000	28,040,000
減：一年內到期之公司債	<u>5,420,000</u>	<u>12,200,000</u>
	<u>\$15,765,000</u>	<u>\$15,840,000</u>

上述指標利率係指新台幣 90 天 CP Rate。

本公司於民國一〇一年一月所發行民國一〇一年第一次無擔保私  
募公司債 57.85 億元，私募對象包含關係企業桃園航勤公司、華信航空  
公司及先啟資訊系統公司，共持有面額 440,000 仟元，並於編製合併報  
表時，予以銷除。

本公司於民國九十九年五月發行民國九十九年度第一次無擔保私募公司債 50.5 億元，私募對象包含關係企業桃園航勤公司、華信航空公司、先啟資訊系統公司、華膳空廚公司及華夏公司，共持有面額 710,000 仟元，並於編製合併報表時，予以銷除。

#### 十六、長期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
銀行借款	\$ 68,625,880	\$ 80,806,671
應付商業本票融資淨額一係減 除折價一〇一年 31,134 仟元 及一〇〇年 23,252 仟元後之 淨額	15,273,866 83,899,746	10,231,748 91,038,419
減：一年內到期之長期借款	16,932,026	18,232,049
	<u>\$ 66,967,720</u>	<u>\$ 72,806,370</u>

銀行借款係以新台幣、美金或日圓每季、每半年償付不等之金額或到期一次償付，至民國一一八年二月底前分別償清，相關資訊如下：

	借 款 幣 別		
	新 台 幣	美 金	日 圓
<u>借款金額</u>			
<u>原 幣</u>			
一〇一年	\$ 49,178,080	\$ 669,004	\$ -
一〇〇年	53,055,014	899,884	1,240,000
<u>折合新台幣</u>			
一〇一年	49,178,080	19,447,800	-
一〇〇年	53,055,013	27,269,224	482,434
<u>利率區間</u>			
一〇一年	1.287%-2.638%	0.308%-4.79%	-
一〇〇年	0.7%-3.15%	0.3911%-4.77%	0.6957%
<u>契約起迄</u>			
一〇一年	91/4/11-118/2/4	90/7/20-106/9/21	-
一〇〇年	91/4/11-118/2/4	89/7/6-106/9/21	96/12/26-101/12/26

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，至民國一〇六年三月底前分別償清，年貼現率民國一〇一及一〇〇年分別為 1.375%-2.125% 及 1.341%-2.102%。

## 十七、應付租賃負債

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應付租賃負債	\$ 1,301,925	\$ 2,595,607
減：一年內到期部分	<u>871,063</u>	<u>1,221,178</u>
	<u>\$ 430,862</u>	<u>\$ 1,374,429</u>

截至民國一〇一年底止，本公司及華儲公司與國外他公司及政府機構訂有飛行設備、土地及建物等之租賃契約，分別於民國一〇九年一月底前陸續到期。依約，以後年度應支付之租金如下：

年	度	金	額
	一〇二	\$	871,063
	一〇三		279,518
	一〇四		30,855
	一〇五		29,845
	一〇六		29,801

民國一〇七年度(含)以後年度應支付之租金總額約 60,843 仟元，依民國一〇二年一月之臺灣銀行基本放款利率 5.036% 折算之現值約 47,591 仟元。

## 十八、退休金

本公司及國內子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司及國內子公司民國一〇一及一〇〇年度依該條例認列之退休金成本分別為 211,690 仟元及 195,403 仟元。

華美投資及華泉旅行社須依當地相關法令，依當地員工每月薪資總額之一定比率提撥退休金至退休金管理事業。依上述相關規定，本公司國外子公司民國一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 5,045 仟元及 4,486 仟元。

本公司及國內子公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資(基數)計算。本公司及國內子公司按月提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理以該委員會名

義存入臺灣銀行之專戶。截至民國一〇一年底止，本公司及國內子公司提撥於臺灣銀行之退休基金餘額及按每月薪資總額提撥率如下：

	<u>退休基金餘額</u>	<u>提撥率</u>
中華航空	\$ 2,699,798	7%
桃園航勤	1,275,853	15%
臺灣航勤	344,239	12%
華信航空	215,094	3.94%
華膳空廚	115,639	8%
華夏	91,593	2%
華儲	81,783	8%
先啟資訊系統	16,158	2%
華潔洗滌	14,352	3.5%
全球聯運	2,517	15%
華旅網際旅行社	631	2%

本公司及重大之國內子公司確定給付制退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本明細如下：

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
服務成本	\$ 346,866	\$ 387,466
利息成本	268,755	292,836
退休基金資產預計報酬	( 90,136)	( 86,656)
未認列過度性淨給付義務攤銷數	130,472	112,014
前期服務成本攤銷數	59,136	59,136
退休金損益攤銷數	<u>208,336</u>	<u>274,954</u>
淨退休金成本	<u>\$ 923,429</u>	<u>\$ 1,039,750</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	<u>一〇一年 十二月三十一日</u>	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>
給付義務		
既得給付義務	(\$ 8,197,154)	(\$ 7,411,919)
非既得給付義務	( 4,699,557)	( 4,812,204)
累積給付義務	( 12,896,711)	( 12,224,123)
未來薪資增加之影響數	( 1,838,174)	( 1,881,597)
預計給付義務	( 14,734,885)	( 14,105,720)

(接次頁)



(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
退休基金資產公平價值	\$ 4,857,026	\$ 4,790,630
提撥狀況	( 9,877,859)	( 9,315,090)
未認列過渡性淨給付義務	110,401	189,105
未認列前期服務成本	84,110	149,048
未認列退休金損失	4,837,303	4,228,193
補列之應計退休金負債	( 3,260,599)	( 2,800,810)
應計退休金負債	<u>(\$ 8,106,644)</u>	<u>(\$ 7,549,554)</u>
既得給付	<u>\$ 12,709,979</u>	<u>\$ 11,290,558</u>

(三) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設為：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
折現率	1.75%-1.88%	2%
未來薪資水準增加率	1.5%-2.5%	1.5%-2.5%
退休基金資產之預期年投資報酬率	1.75%-1.88%	2%

## 十九、股東權益

### 股本

本公司為因應營運資金需求及償還借款，於民國一〇〇年六月之董事會決議通過辦理公開發行新股現金增資，以每股 11.73 元發行普通股 568,378 仟股，每股面額 10 元，並以民國一〇一年二月十日為發行新股基準日，且於民國一〇一年二月二十日完成變更登記。

### 員工認股權

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數之 10% 由員工認購，並於民國一〇〇年十二月決定認購股數及價格，依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，會計處理採公平價值法，並於給與日認列為酬勞成本。

民國一〇一年現金增資員工認股權之相關資訊如下：

一〇一年現金增資 員工認股權	單 位 ( 仟股 )	加權平均行 使 價 格
上期給與	56,838	\$ 11.73
本期執行	( 33,097)	11.73
本期放棄	( <u>23,741</u> )	11.73
	<u>          -</u>	
本期給與之每股認股權利 加權平均公平價值		<u>\$ 0.4948</u>

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	認 股 權 利
給與日股價	12.15 元
行使價格	11.73 元
預期股價波動率	39.89%
預期存續期間	5 天
預期股利率	-
無風險利率	0.7687%

民國一〇〇年十二月現金增資之員工認股權所認列之酬勞成本為 28,123 仟元，並於民國一〇一年二月就員工參與增資部分 16,376 仟元認列資本公積－發行股票溢價，員工放棄認股部分 11,747 仟元認列資本公積－已失效員工認股權。

#### 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢價（包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因長期股權投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

資本公積明細如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
發行股票溢價	\$ 1,391,536	\$ 419,990
已失效員工認股權	11,747	-
庫藏股票交易	1,156	1,156
因長期股權投資而發生	955	955
	<u>\$ 1,405,394</u>	<u>\$ 422,101</u>

#### 盈餘分派及股利政策

依據本公司章程規定，每年度決算如有盈餘，經依法繳納營利事業所得稅後，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積及提列或迴轉當年度之特別盈餘公積後，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（現金股利不低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，必須依法令規定就股東權益減項（含金融商品未實現損益、累積換算調整數及未認列為退休金成本之淨損失，如有未實現利益可合併計算）提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

民國一〇一及一〇〇年度均無可供分配盈餘，故未估列應付員工紅利。應付員工紅利之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用。前述員工紅利係按稅後淨利（已扣除員工分紅之金額）減除待彌補虧損、提列法定盈餘公積及特別盈餘公積後之3%計算。至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

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。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於民國一〇〇年六月二十四日股東常會決議民國九十九年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每 股 股 利</u>
法定盈餘公積	\$ 799,630	
特別盈餘公積	5,162,071	
現金股利	<u>1,852,649</u>	\$ 0.4
	<u>\$ 7,814,350</u>	

本公司於民國一〇〇年六月二十四日之股東常會決議配發民國九十九年員工現金紅利 61,038 仟元，前述各項決議配發金額與本公司於民國一〇〇年四月二十九日之董事會決議並無差異，並已於民國九十九年度以費用入帳。

本公司於民國一〇〇一年六月十五日之股東常會決議通過民國一〇〇〇年度之虧損撥補案，民國一〇〇〇年度稅後純損 1,954,271 仟元，加計期初未分配盈餘 181,950 仟元並依據章程規定迴轉特別盈餘公積 1,288,701 仟元後，尚有累計虧損為 483,620 仟元，並以法定盈餘公積 483,620 仟元彌補虧損。另民國一〇〇〇年度為稅後純損，故未配發員工紅利。

本公司董事會於民國一〇〇二年三月二十九日擬議民國一〇〇一年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>
法定盈餘公積	\$ 5,880
特別盈餘公積	<u>52,924</u>
	<u>\$ 58,804</u>

提列上述法定盈餘公積及特別盈餘公積後，民國一〇一年已無可供分配之盈餘。

民國一〇一年度之盈餘分配案，尚待預計於民國一〇二年六月召開之股東會決議。

上述有關員工紅利相關資訊可自公開資訊觀測站查詢。

本公司分配屬於民國八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

## 二十、庫藏股票

（單位：仟股）

<u>收回原因</u>	<u>年初股數</u>	<u>本年度減少</u>	<u>年底股數</u>
<u>一〇一年度</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>2,889</u>	<u>-</u>	<u>2,889</u>
<u>一〇〇年度</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>2,889</u>	<u>-</u>	<u>2,889</u>

截至民國一〇一及一〇〇年底止，子公司持有本公司股票之相關資訊如下：

<u>子公司名稱</u>	<u>持有股數 (仟股)</u>	<u>帳面金額</u>	<u>市價</u>
<u>一〇一年十二月三十一日</u>			
華信航空	2,075	\$ 24,895	\$ 24,895
華夏	814	<u>9,770</u>	<u>9,770</u>
		<u>\$ 34,665</u>	<u>\$ 34,665</u>
<u>一〇〇年十二月三十一日</u>			
華信航空	2,075	\$ 27,385	\$ 27,385
華夏	814	<u>10,747</u>	<u>10,747</u>
		<u>\$ 38,132</u>	<u>\$ 38,132</u>

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

## 二一、所得稅

(一) 本公司及子公司帳列稅前利益(損失)按法定稅率(17%)計算之所得稅與當年度應負擔所得稅調節如下：

	一〇一一年度	一〇〇年度
稅前利益(損失)按當地法定稅率計算之所得稅費用	\$ 148,393	(\$ 277,982)
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	( 118,130)	( 70,723)
暫時性差異	12,997	( 42,778)
可後抵之虧損扣抵	101,740	502,301
國外所得稅費用	<u>59,964</u>	<u>64,347</u>
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 204,964</u>	<u>\$ 175,165</u>

(二) 所得稅費用(利益)構成項目如下：

	一〇一一年度	一〇〇年度
當年度應負擔所得稅	\$ 204,964	\$ 175,165
遞延所得稅費用(利益)	421	( 458,832)
以前年度所得稅調整	( <u>2,202</u> )	<u>6,195</u>
所得稅費用(利益)	<u>\$ 203,183</u>	<u>(\$ 277,472)</u>

(三) 淨遞延所得稅資產(負債)之明細如下：

流    動	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
備抵呆帳	\$ 8,807	\$ 5,039
存貨跌價損失	109,209	16,011
酬賓計劃負債	10,989	16,562
未實現訴訟損失	39,073	37,539
投資抵減	165,684	112,075
固定資產折舊差異	-	2,117
報廢固定資產損失	-	27,101
其    他	<u>2,585</u>	<u>2,625</u>
遞延所得稅資產	336,347	219,069
備抵評價	( <u>59,453</u> )	( <u>193,778</u> )
遞延所得稅資產—淨額	276,894	25,291
未實現兌換利益	( 59,372)	( 7,534)
金融商品未實現損益	( <u>1,118</u> )	( <u>11,902</u> )
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 216,404</u>	<u>\$ 5,855</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
非流動		
權益法認列國外投資損失	\$ 69,615	\$ 83,395
飛機維修準備	143,610	118,557
閒置資產跌價損失	183,470	175,925
未實現訴訟損失	85,804	123,344
退休金	821,322	808,228
利息費用財稅差異	75,957	81,585
累積換算調整數	532,467	327,341
金融商品未實現損益	2,222	3,567
虧損扣抵	5,449,630	5,410,281
投資抵減	125,487	323,584
其他	<u>4,381</u>	<u>3,788</u>
遞延所得稅資產	7,493,965	7,459,595
備抵評價	( 213,228)	( 319,691)
遞延所得稅資產—淨額	7,280,737	7,139,904
固定資產折舊差異	( 134,870)	( 146,009)
處分固定資產利益	( 143,116)	-
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 7,002,751</u>	<u>\$ 6,993,895</u>

本公司及國內子公司民國一〇一及一〇〇年底用以計算遞延所得稅之稅率均為 17%，其餘子公司係依當地稅率計算。

(四) 兩稅合一相關資訊：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額—本公司	<u>\$111,570</u>	<u>\$ 24,942</u>

民國一〇一年度預計盈餘分配稅額扣抵比例為 20.48%，另截止至民國一〇〇年底本公司為累積虧損，故無盈餘分配之稅額扣抵比率。

(五) 截至民國一〇一年底止，本公司及子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
<u>本公司</u>				
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	\$ 165,684	\$ 165,684	一〇二
		40,542	40,542	一〇三
		<u>24,691</u>	<u>24,691</u>	一〇四
		<u>\$ 230,917</u>	<u>\$ 230,917</u>	
<u>華儲公司</u>				
促進產業升級條例第六條	投資設備技術支出	<u>\$ 64,277</u>	<u>\$ 60,254</u>	一〇三

(六) 截至民國一〇一年底止，本公司及國內子公司得用以扣抵以後年度課稅所得之虧損金額如下：

<u>最後扣抵年度</u>	<u>尚未扣抵餘額</u>
<u>本公司</u>	
一〇七(已核定)	\$ 8,172,477
一〇八(已核定)	19,338,076
一一〇	2,907,162
一一一	<u>598,471</u>
	<u>\$ 31,016,186</u>
<u>華信航空公司</u>	
一〇七(已核定)	\$ 395,182
一〇八(已核定)	<u>192,508</u>
	<u>\$ 587,690</u>
<u>華航大飯店公司</u>	
一〇六(已核定)	\$ 3,582
一〇七(已核定)	2,343
一〇八(已核定)	108,421
一〇九	101,471
一一〇	45,157
一一一	<u>9,478</u>
	<u>\$ 270,452</u>
<u>華航園區公司</u>	
一〇八(已核定)	\$ 12,852
一〇九	<u>18,558</u>
	<u>\$ 31,410</u>
<u>華儲公司</u>	
一一〇	\$ 34,923
一一一	<u>115,988</u>
	<u>\$ 150,911</u>



(七) 除下列事項外，本公司及其餘子公司截至民國九十九年度、華膳空廚公司及先啟資訊公司截至民國九十八年度前之營利事業所得稅申報案，業經稽徵機關核定。

1. 民國九十八年度申報案件業經國稅局核定調減申報投資抵減為 162,397 仟元，以致影響以後年度投資抵減之使用，本公司認為該項核定並不合理，已提出復查申請。
2. 稅捐稽徵機關核定華儲公司截至民國九十一年底止已為負數之股東可扣抵帳戶須予以補為正數，金額計 183,741 仟元，惟華儲公司對上述核定不服，經依法提起復查、訴願及行政訴訟等程序均遭駁回，華儲公司依法提起上訴，由最高行政法院發回高等行政法院重新審理，高等行政法院並於民國九十八年十二月三十一日判決，其結果為訴願決定及原處分（含復查決定）均撤銷，惟稅捐稽徵機關已於民國九十九年一月依法提起更審上訴，最高行政法院並於民國一〇一年一月十二日發回高等行政法院重新審理，高等行政法院並於民國一〇一年八月十五日判決，其結果為維持訴願決定，惟華儲公司不服判決，已於民國一〇一年九月十四日依法提起更二審上訴。截至民國一〇一年底止，華儲公司估列該損失為 54,391 仟元。

華儲公司原已經稅捐稽徵機關核定之民國九十九年度所得稅申報案件，復經原核定機關以超額分配該年度股東可扣抵稅額計 129,350 仟元，而要求需予以回補，並處一倍罰鍰，華儲公司對該核定尚有不服，經依法提起復查、訴願及行政訴訟等程序均遭駁回，華儲公司已依法提起上訴，最高行政法院於民國九十九年十二月九日判決，其結果為華儲公司需回補該年度超額分配股東可扣抵稅額 129,350 仟元，並撤銷一倍之罰鍰之處分，稅捐稽徵機關應重為裁罰，惟稅捐稽徵機關不服該判決，已於民國九十九年十二月二十九日提出再審之訴。另華儲公司亦不服應補繳超額分配可扣抵稅額 129,350 仟元之判決，業已於民國一〇〇一年一月十二日提出再審之訴，最高行政法院已於民國一〇〇一年十二月八日駁回兩造之再審之議，截至民國一〇一及

一〇〇年底止，華儲公司針對該超額分配稅款及罰鍰累積認列損失皆為 147,810 仟元。

二二、用人、折舊及攤銷費用

	一〇〇	一〇〇	年	度
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	計
用人費用				
薪資費用	\$ 12,720,127	\$ 2,841,804	\$ 15,561,931	
勞健保費用	880,807	482,358	1,363,165	
退休金費用	877,620	262,544	1,140,164	
其他用人費用	1,940,746	242,979	2,183,725	
折舊費用	11,014,205	518,445	11,532,650	
攤銷費用	3,907	187,435	191,342	

	一〇〇	一〇〇	年	度
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	計
用人費用				
薪資費用	\$ 12,554,010	\$ 2,817,669	\$ 15,371,679	
勞健保費用	817,808	501,113	1,318,921	
退休金費用	942,446	297,193	1,239,639	
其他用人費用	1,937,415	186,011	2,123,426	
折舊費用	10,401,325	528,272	10,929,597	
攤銷費用	5,117	171,598	176,715	

二三、每股盈餘（淨損）

計算每股盈餘（淨損）之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）		股數（仟股） （分母）	每股盈餘（淨損）（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
一〇〇一年度					
基本及稀釋每股純益					
屬於母公司普通股股東					
之本期純益	\$ 135,343	\$ 58,804	5,134,993	\$ 0.03	\$ 0.01
一〇〇〇年度					
基本及稀釋每股淨損					
屬於母公司普通股股東					
之本期純損	(\$ 2,384,234)	(\$ 1,954,271)	4,628,733	(\$ 0.51)	(\$ 0.42)

本公司自民國九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第〇五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加

權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二四、金融商品資訊之揭露

### (一) 公平價值之資訊

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>金 融 資 產</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 31,789,685	\$ 31,789,685	\$ 35,061,159	\$ 35,061,159
公平價值變動列入損益之金融資產	1,482,153	1,482,153	4,301,614	4,301,614
備供出售金融資產	493,634	493,634	462,468	462,468
避險之衍生性金融資產	53,526	53,526	108,668	108,668
以成本衡量之金融資產	454,455	-	426,378	-
<u>金 融 負 債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	15,690,430	15,690,430	18,325,091	18,325,091
避險之衍生性金融負債	35,132	35,132	72,401	72,401
應付公司債	21,185,000	21,290,154	28,040,000	28,802,373
長期借款	83,899,746	85,527,989	91,038,419	93,227,254
應付租賃款	1,301,925	-	2,595,607	-

### (二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 部分金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或現時收付價格與帳面價值相近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款－淨額、應收款項－關係人、部分其他應收款、其他金融資產－非流動、存出保證金、受限制資產-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、應付工程款、部分其他流動負債、應付工程保留款－非流動及部分其他負債－其他。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及避險之衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。屬私募取得尚不得於公開市場自由轉讓者，本公司係以

Black-Scholes Model 計算公平價值；屬避險之衍生性金融商品者，本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊係為本公司向金融機構取得，就個別合約到期日分別計算公平價值，並一致性採用。

3. 長期投資中以成本衡量之金融資產—非流動屬未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
4. 上櫃應付公司債因有市場價格可循，故以此市場價格為公平價值。
5. 部分長期借款及應付租賃負債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。固定利率之長期借款及私募應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司及子公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準，民國一〇一及一〇〇年度所使用之折現率分別為0.868%-0.9051%及1.1281%-1.25%。

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及子公司之總價值。

(三) 本公司及子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定及以評價方法估計之金額分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之				
金融資產	\$ 1,482,153	\$ 3,927,529	\$ -	\$ 374,085
備供出售金融資產	493,634	462,468	-	-
避險之衍生性金融資產	-	-	53,526	108,668
<u>負 債</u>				
避險之衍生性金融負債	-	-	35,132	72,401
應付公司債	9,599,586	10,793,610	11,690,568	18,008,763
長期借款	-	-	85,527,989	93,227,254

- (四) 本公司及子公司民國一〇一及一〇〇年底屬固定利率之長短期借款、應付短期票券、應付公司債及應付租賃負債分別為 19,617,300 仟元及 23,916,676 仟元，使本公司及子公司暴露於利率變動之公平價值風險；屬浮動利率者分別為 88,399,362 仟元及 97,787,335 仟元，使本公司及子公司暴露於利率變動之現金流量風險。
- (五) 本公司民國一〇一及一〇〇年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之借記金額分別為 27,716 仟元及 17,583 仟元。

## 二五、風險控管策略及避險活動

### (一) 風險控管策略

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

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

本公司訂定遠期外匯、外幣選擇權及換匯合約，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；訂定油料選擇權合約，主要係為規避原油價格波動之風險。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

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

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

避險	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值
本公司						
利率交換	\$ 6,080,000	\$ 759	(\$ 14,408)	\$ 3,335,000	\$ -	(\$ 26,578)
外幣選擇權						
一買 權	683,140	38,450	38,450	696,970	4,602	4,516
一賣 權	683,140	506	( 224)	696,970	794	( 2,660)
遠期外匯	1,075,581	47	( 15,724)	1,090,909	9,674	8,908
油料選擇權(註)						
一買 權	13,764	13,764	13,764	93,598	93,598	93,598
一賣 權	3,465	-	( 3,464)	41,517	-	( 41,517)

註：油料選擇權合約因僅有名目數量，故自民國九十八年起依臺灣證券交易所公開發行公司按月公告衍生性金融商品交易資訊申報作業規定，以合約公平價值之絕對值為其合約金額。

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

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

本公司係以金融機構之報價做為個別合約之公平價值。

本公司持有之各種金融商品最大暴險金額（不含擔保品之公平價值）與其帳面價值相同。

2. 現金流量避險

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

被 避 險 項 目	一 〇 一 年 十 二 月 三 十 一 日		現 金 流 量 預 期 產 生 期 間	相 關 利 益 損 失 預 期 於 損 益 表 認 列 期 間
	指 定 為 避 險 工 具 之 金 融 商 品	名 目 本 金 公 平 價 值		
本公司				
浮動利率長期借款	利率交換	\$ 6,080,000	(\$ 14,408)	九十七年至一〇六年
美金油料成本	外幣選擇權			
	一買 權	261,628	16,931	一〇一年至一〇二年
	一賣 權	261,628	( 104)	一〇一年至一〇二年
美金租機成本	外幣選擇權			
	一買 權	421,512	21,519	一〇一年至一〇二年
	一賣 權	421,512	( 120)	一〇一年至一〇二年
美金租機成本	遠期外匯	1,075,581	( 15,724)	一〇一年至一〇二年
美金油料成本	油料選擇權			
	一買 權	13,764	13,764	一〇一年至一〇二年
	一賣 權	3,465	( 3,464)	一〇一年至一〇二年
			<u>\$ 18,394</u>	

被 避 險 項 目	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日		現 金 流 量 預 期 產 生 期 間	相 關 利 益 損 失 預 期 於 損 益 表 認 列 期 間
	指 定 為 避 險 工 具 之 金 融 商 品	名 目 本 金 公 平 價 值		
本公司				
浮動利率長期借款	利率交換	\$ 3,335,000	(\$ 26,578)	九十六年至一〇五年
美金油料成本	外幣選擇權			
	一買 權	242,424	1,335	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	242,424	( 224)	一〇〇年至一〇一年
美金租機成本	外幣選擇權			
	一買 權	454,545	3,181	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	454,545	( 2,435)	一〇〇年至一〇一年
美金租機成本	遠期外匯	1,090,909	8,908	一〇〇年至一〇一年
美金油料成本	油料選擇權			
	一買 權	93,597	93,597	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	41,517	( 41,517)	一〇〇年至一〇一年
			<u>\$ 36,267</u>	

本公司符合現金流量避險之避險工具所產生之利益或損失，已認列為股東權益調整項目之相關資訊如下：

項 目	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
股東權益當年度調整之金額	\$ 47,941	\$118,909
由股東權益轉列當年度損益之金額	( 66,312)	5,163

## 二六、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
廈門國際航空港空運貨站	採權益法評價之被投資公司
中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司
高雄空廚	採權益法評價之被投資公司
華普飛機引擎科技	採權益法評價之被投資公司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
科學城物流	採權益法評價之被投資公司
廈門國際航空港航空貨物服務	採權益法評價之被投資公司
台灣懷霖工業	採權益法評價之被投資公司（已於民國一〇〇年十月出售該公司股權，請詳附註十一）
華欣公寓大廈管理維護	子公司
東聯國際貨運（香港）	採權益法評價之被投資公司
桃 友	子公司（已於民國一〇一年三月完成清算，請詳附註十一）
Freighter Princess Ltd.	子公司
Freighter Prince Ltd.	子公司
Freighter Queen Ltd.	子公司
揚子江快運航空	採權益法評價之被投資公司
中華航空事業發展基金會（航發會）	持有中華航空股份 35.91% 之主要股東

(二) 與關係人間之重大交易事項

營業收入

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
	佔各該	佔各該
	金 額	金 額
	科目 %	科目 %
揚子江快運航空	\$ 242,127	\$ 413,228
	0.17	0.29
航發會	38,486	43,945
	0.03	0.03
其他	6,873	4,715
	-	-
	<u>\$ 287,486</u>	<u>\$ 461,888</u>
	<u>0.20</u>	<u>0.32</u>

營業成本

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
	佔各該	佔各該
	金 額	金 額
	科目 %	科目 %
中國飛機服務	\$ 189,517	\$ 204,948
	0.14	0.15
高雄空廚	124,486	116,392
	0.09	0.09
揚子江快運航空	68,307	47,023
	0.05	0.04
航發會	62,275	68,044
	0.05	0.05
華普飛機引擎科技	35,549	48,243
	0.03	0.04
科學城物流	24,966	27,310
	0.02	0.02
桃 友	-	44,402
	-	0.03
其他	2,662	24,592
	-	0.02
	<u>\$ 507,762</u>	<u>\$ 580,954</u>
	<u>0.38</u>	<u>0.44</u>



(三) 應收帳款－關係人

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金	佔各該 科目 %	金	佔各該 科目 %
揚子江快運航空	\$ 16,250	82.95	\$ 29,124	88.26
航發會	3,340	17.05	3,697	11.20
其他	2	-	177	0.54
	<u>\$ 19,592</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 32,998</u>	<u>100.00</u>

(四) 應付帳款－關係人

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金	佔各該 科目 %	金	佔各該 科目 %
中國飛機服務	\$ 28,928	37.74	\$ 35,726	37.22
高雄空廚	19,885	25.94	23,010	23.97
揚子江快運航空	18,248	23.81	16,080	16.75
航發會	5,800	7.57	7,302	7.61
其他	3,784	4.94	13,867	14.45
	<u>\$ 76,645</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 95,985</u>	<u>100.00</u>

(五) 資產租賃

本公司為訓練機師所需，與航發會簽訂租賃合約，本公司以營業租賃方式承租飛行訓練器及模擬機，係以使用時數支付租金，民國一〇一及一〇〇年度租金費用分別為 62,275 仟元及 68,044 仟元。

(六) 背書及保證

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	總額	動用額	總額	動用額
<u>本公司</u>				
Freighter Prince Ltd.	\$ 300,478	\$ 300,478	\$ 334,243	\$ 334,243
Freighter Princess Ltd.	-	-	29,520	29,520
Freighter Queen Ltd.	244,982	244,982	297,217	297,217
<u>華航(亞洲)</u>				
晉江太古勢必銳複合材料	15,852	15,329	16,524	13,005

本公司截至民國一〇一及一〇〇年底止以美國國庫券 545,460 仟元及 660,980 仟元作為 Freighter Prince Ltd.、Freighter Queen

Ltd.及 Freighter Princess Ltd.融資租賃業務之擔保品，帳列受限制資產－非流動。

本公司及子公司與關係人間之交易均屬航空運輸業之範疇，關係企業外之可交易對象有限，惟其交易價格均經一定之議價程序，其方式與一般交易並無特別不同，帳款之收付期限自 30 天至 2 個月不等，並無重大逾授信期間之情形。

(七) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
薪 資	\$ 34,835	\$ 38,384
獎金及特支費	<u>13,309</u>	<u>13,229</u>
	<u>\$ 48,144</u>	<u>\$ 51,613</u>

二七、質抵押之資產

下列資產經質、抵押作為長期銀行借款及各項業務保證等之擔保品：

	<u>一〇一年 十二月三十一日</u>	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>
已質押定存單（帳列存出保證金及受限制資產－非流動）	\$ 191,239	\$ 181,260
美國國庫券（帳列受限制資產－非流動）	545,460	660,980
固定資產－土地、房屋及建築、機器設備及飛行設備淨額	<u>102,400,394</u>	<u>111,824,962</u>
合 計	<u>\$103,137,093</u>	<u>\$112,667,202</u>

二八、重大承諾事項及或有負債

截至民國一〇一年底止，本公司及子公司重大承諾及或有負債如下：

或有負債

財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心以遠東航空股份有限公司民國九十四年第二季至九十六年第三季財務報告內容涉嫌虛偽不實，遂依證券交易法第 20 條、第 20 條之 1、公司法第 23 條第 2 項、民法第 28 條、第 184 條及第 185 條等規定，於民國九十八年間對遠東航空股份有限公司及其董、監事提起民事訴訟，請求自然人董監事及

法人董監事其指派之法人代表連帶賠償遠航投資人共計新台幣 297,061 仟元，後於民國九十九年一月追加法人董監事（含本公司）為共同被告，被告人數計達 36 人。由於本案尚在審理中，故目前對本公司財務及業務狀況不致有重大影響。

#### 重大承諾

- (一) 本公司、華信航空公司及華儲公司以營業租賃方式承租飛行設備及修護棚廠等，租期至民國一一三年十二月前陸續到期。本公司及子公司已支付保證金計 10,069,366 仟元。

依約，未來五年度應支付之租金彙總如下：

年	度	金	額
	一〇二	\$	6,581,325
	一〇三		5,660,497
	一〇四		4,561,822
	一〇五		3,575,619
	一〇六		3,318,313

民國一〇七年及以後年度應支付之租金總額約 10,695,307 仟元，按中華郵政公司一年期定期存款利率 1.37% 及民國一〇二年一月之臺灣銀行基本放款利率 5.036% 折算之現值約 9,940,603 元。

- (二) 本公司於民國九十七年一月與空中巴士公司簽約訂購十四架 A350-900 客機及取得額外選購六架飛機之權利，十四架訂購機總價約為美金 3,933,235 仟元，六架選購機總價約為美金 1,802,645 仟元，截至民國一〇一年底止，已預付訂金美金 237,194 仟元（帳列預付設備款）。
- (三) 本公司於民國一〇一年十二月與波音公司簽約訂購六架 777-300ER 客機及取得額外選購六架飛機之權利，六架訂購機總價約為美金 2,067,261 仟元，六架選購機總價約為美金 2,213,015 仟元，截至民國一〇一年底止，已預付訂金美金 20,673 仟元（帳列預付設備款）。
- (四) 華儲公司業於民國八十九年一月十四日與民航局簽訂「一期航空貨運站營運契約書」，特許期間自民航局移轉營運權予華儲公司之日起，二十年期滿。預計將於未來十年內於臺灣桃園國際機場貨運站及高雄國際機場貨運站進行建築物之改擴建、機具設備之導入及更

新，前述改擴建主體工程計畫之規模業經民國九十二年度董事會同意，並經交通部民航局函覆原則同意辦理。該改擴建工程支出預估總金額為 84.9 億元，自民國九十三年起進行設計，且已於民國九十七年開始發包施工。

依前述擴建工程計畫，華儲公司於民國九十年十一月一日與非關係人台灣世曦工程顧問股份有限公司（以下簡稱總顧問）簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫顧問服務契約書」（以下簡稱總顧問契約書），用以提供華儲公司改擴建工程顧問服務，合約總價 162,000 仟元；民國九十二年十月一日華儲公司與總顧問修訂總顧問契約書，並簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫總顧問契約書第一次修正附約」，修正總顧問總服務費用為 189,036 仟元；民國九十三年十一月三十日依民航主管機關核定之改擴建新修正計畫，雙方再次修訂總顧問契約書，並簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫總顧問契約書第二次修正附約」，修正總顧問總服務費用為 444,493 仟元（含營業稅）。另華儲公司於民國九十七年三月分別與非關係人西門子股份有限公司及建國工程股份有限公司簽訂「航空貨運站改擴建工程第一階段儲運設備合約」及「航空貨運站改擴建工程第一階段工程合約」，合約總價款分別為 1,352,400 仟元及 1,491,938 仟元。

截至民國一〇一年年底止，華儲公司累計已支付之顧問服務費及工程設備款分別為 339,257 仟元（含營業稅）及 2,740,443 仟元（含營業稅）；其中 258,778 仟元（含營業稅）及 2,223,406 仟元（含營業稅）已分別於完工驗收時轉列各項固定資產項下。

上述貨運站整體改善、設備購置及後續之設備增置與重置所取得之資產，於特許期間屆滿時將無償移轉予政府。另隨特許期間屆滿而終止之土地、建物及動產租約，其租賃土地及營運資產亦將原狀返還政府。

- (五) 華儲公司應於特許期間，支付權利金予民航局，權利金以年度營業總額之金額（包括營業收入與營業外收入，但不包括華儲公司依契約規定轉租交接區及專區使用者作業場地之租金收入）為基礎結算，民國一〇一年度營業額為 1,334,227 仟元（包括營業收入淨額

1,328,770 仟元與營業外收入 44,994 仟元，並扣除租金收入 39,537 仟元)。且民航局得自移轉營運權之日起依華儲公司之實際營業收入及支出等每三年檢討調整權利金之比率，該權利金比率業經民航局桃機貨字第 1000021973 號函同意自民國一〇一年四月起仍維持原營運契約所訂，其比率列示如下：

年營業總額（新臺幣元）	金 額 比 率
未滿 20 億	6%
20 億以上未滿 40 億	8%
40 億以上未滿 60 億	10%
60 億以上未滿 80 億	12%
80 億以上未滿 100 億	14%
100 億以上未滿 120 億	16%
120 億以上	18%

(六) 華航園區公司於民國九十五年九月二十日與民航局簽訂「臺灣桃園國際機場航空事業營運中心（含機場旅館）興建營運契約」。惟自民國九十九年十一月一日起，該契約及主辦機關由桃園機場股份有限公司（桃園機場公司）繼受之。自簽訂本契約日開始起算，包括興建與營運之期間，共計五十年。另於本契約期限屆滿前三年，華航園區公司得經桃園機場公司同意優先續約一次，其期間以二十年為限。

業務經營範圍為提供民用航空運輸業、旅館、服務航空事業及其相關產業暨其他符合本基地法令許可用途經桃園機場公司同意之必要性服務所使用之辦公及相關作業空間。

華航園區公司應於營運中心地上權登記完成之日起計付土地租金，並依約按興建期間及營運期間分別計收。華航園區公司應參照「促進民間參與公共建設公有土地出租及設定地上權租金優惠辦法」第二條，興建期間土地租金，以土地依法應納之地價稅另加計營業稅及其他費用繳付租金；營運期間土地租金，以國有出租基地租金計收標準六折另加計營業稅及其他費用繳付租金。

華航園區公司依約應繳付包含興建及營運之履約保證金為一億元（帳列存出保證金，以定期存單存出）。另待華航園區公司開始營

運之日起三個月內，如華航園區公司未有任何違約情事，由民航局先行無息返還半數，其餘半數待興建營運期限屆滿時完成資產移轉之日起三個月內返還。截至民國一〇一年十二月底止，華航園區公司已收回桃園機場公司無息返還履約保證金五仟萬元。

自華航園區公司開始營運之日起，迄至五十年之興建營運期限屆滿日止之期間，華航園區公司依其投資執行計畫書之財務計畫中所預估之營業收入提出每年應繳付之定額權利金。另若每年於「營業人銷售額與稅額申報書（401 報表）」所申報銷售額之金額超過投資執行計畫書之財務計畫中所預估之營業收入達 10% 以上時，應就其超過部分繳付 10% 之營運權利金。而若該年度經會計師查核簽證之財務報告營業收入之計算與已繳付金額有差異時，則於次年度六月底前予以補繳或扣抵。

華航園區公司應於興建營運期限屆滿前五年提出資產移轉計畫，並開始協商簽訂「資產移轉契約」，於興建營運期限屆滿前三年完成「資產移轉契約」之簽訂。若經民航局通知營運資產不予移轉時，華航園區公司應於興建營運期限屆滿之日起三個月內將建物及相關設備拆除清理完畢，再將基地移轉予民航局。

## 二九、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣 / 新台幣仟元

	一	〇	一	年	度	一	〇	〇	年	度	
	外	幣	匯	率	新	外	幣	匯	率	新	
	台	幣	台	幣	台	幣	台	幣	台	幣	
<b>金 融 資 產</b>											
<u>貨幣性資產</u>											
美 金	\$	81,712	28.9500-29.0800		\$	2,375,009	\$	142,783	30.2200-30.4470	\$	4,326,485
歐 元		15,466	38.3000-38.4615			594,762		13,922	38.9800-40.4858		562,935
港 幣		289,530	3.7453-4.4090			1,084,376		303,169	3.9108		1,403,578
日 圓		2,551,203	0.2839-0.3386			857,477		1,963,830	0.3886-0.3891		764,126
人 民 幣		1,358,826	4.6577-4.7531			6,329,004		1,196,821	4.7596		5,696,389
<u>國外營運機構</u>											
美 金		1,424,478	29.0698			41,409,287		1,317,165	30.3030		39,914,051
<u>採權益法之長期</u>											
<u>股權投資</u>											
美 金		72,694	29.0698			2,113,195		58,055	30.22-30.347		1,757,075
港 幣		101,946	3.7453			381,819		97,927	3.8926		381,187
日 幣		107,479	0.3361			36,126		98,362	0.3891		38,269
<b>金 融 負 債</b>											
<u>貨幣性負債</u>											
美 金		916,257	28.9500-29.0800			26,635,417		1,222,728	30.2200-30.3470		37,052,377
歐 元		7,033	38.3000-38.4615			270,483		9,714	40.4858		393,279
港 幣		67,699	3.7453-4.4090			253,553		68,282	3.8926		265,795
日 圓		3,539,519	0.2839-0.3386			1,189,635		5,126,771	0.3886-0.3891		1,994,826
人 民 幣		332,276	4.6577-4.7531			1,547,641		255,146	4.7596		1,214,393

### 三十、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表六。
10. 從事衍生性商品交易：附註二五。

#### (三) 大陸投資資訊：附表七。

#### (四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表八。

### 三一、營運部門財務資訊

#### (一) 營運部門財務資訊：

本公司及子公司之應報導營運部門僅有航空運輸部門，該部門主要經營業務為旅客及貨物航空運輸，另有未達量化門檻之其他營運部門，主要係地勤、倉儲及其他航空運輸週邊業務。營運部門所使用之會計政策與附註二所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

本公司及子公司民國一〇一及一〇〇年有關營運部門財務資訊

列示如下：

	一 航 空 運 輸	〇 其 他	一 調 整 及 沖 銷	年 合 計	度
營業收入	\$ 139,875,144	\$ 9,961,683	(\$ 6,384,125)	\$ 143,452,702	
部門損益	\$ 267,931	\$ 661,482	\$ 36,499	\$ 965,912	
利息收入				243,613	
採權益法認列之投資					
收益				271,425	
其他投資利益				664,286	
公司一般收入				796,607	
利息費用				( 2,214,580)	
公司一般費用				( 281,308)	
稅前純益				\$ 445,955	
可辨認資產	\$ 125,322,767	\$ 9,825,912	(\$ 94,345)	\$ 135,054,334	
長期股權投資				1,732,849	
公司一般資產				63,028,849	
資產合計				\$ 199,816,032	

	一 航 空 運 輸	〇 其 他	〇 調 整 及 沖 銷	年 合 計	度
營業收入	\$ 139,187,774	\$ 9,394,063	(\$ 6,271,157)	\$ 142,310,680	
部門損益	(\$ 1,608,715)	\$ 614,696	\$ 36,500	(\$ 957,519)	
利息收入				218,289	
採權益法認列之投資					
收益				260,843	
其他投資利益				103,251	
公司一般收入				913,648	
利息費用				( 2,312,977)	
公司一般費用				( 269,419)	
稅前純損				(\$ 2,043,884)	
可辨認資產	\$ 135,914,840	\$ 9,399,813	(\$ 130,845)	\$ 145,183,808	
長期股權投資				1,666,487	
公司一般資產				66,002,666	
資產合計				\$ 212,852,961	



(二) 地區別財務資訊：

本公司及子公司民國一〇一及一〇〇年度有關地區別財務資訊列示如下：

	一〇一							年內調整及沖銷	併
	美	洲	東	北	亞	東	南		
營業收入	\$ 44,540,617	\$ 20,389,795	\$ 31,414,932	\$ 14,575,634	\$ 3,147,675	\$ 16,105,101	\$ 19,663,073	(\$ 6,384,125)	\$ 143,452,702
部門損益	(\$ 3,990,769)	\$ 2,190,288	(\$ 713,848)	(\$ 2,405,824)	\$ 54,560	\$ 3,687,222	\$ 2,107,784	\$ 36,499	\$ 965,912
利息收入									243,613
按權益法認列之投資收入									271,425
其他投資利益									664,286
公司一般收入									796,607
利息費用									( 2,214,580)
公司一般費用									( 281,308)
稅前純益									\$ 445,955
可辨認資產	\$ 1,989,033	\$ 81,824	\$ 178,786	\$ 16,398	\$ 4,887	\$ 20,045	\$ 132,857,706	(\$ 94,345)	\$ 135,054,334
長期股權投資									1,732,849
公司一般資產									63,028,849
資產合計									\$ 199,816,032

	一〇〇							年內調整及沖銷	併
	美	洲	東	北	亞	東	南		
營業收入	\$ 45,331,769	\$ 16,224,178	\$ 32,312,255	\$ 17,101,953	\$ 2,875,095	\$ 16,119,041	\$ 18,617,544	(\$ 6,271,155)	\$ 142,310,680
部門損益	(\$ 4,724,143)	\$ 2,462,871	(\$ 689,665)	(\$ 2,931,827)	(\$ 136,367)	\$ 3,151,555	\$ 1,873,557	\$ 36,500	(\$ 957,519)
利息收入									218,289
按權益法認列之投資收入									260,843
其他投資利益									103,251
公司一般收入									913,648
利息費用									( 2,312,977)
公司一般費用									( 269,419)
稅前純損									(\$ 2,043,884)
可辨認資產	\$ 2,090,703	\$ 107,493	\$ 177,198	\$ 27,535	\$ 2,952	\$ 15,748	\$ 142,289,024	(\$ 130,845)	\$ 145,183,808
長期股權投資									1,666,487
公司一般資產									66,002,666
資產合計									\$ 212,852,961

(三) 重要客戶資訊：

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

(四) 外銷收入資訊：

因本公司及子公司之營業性質主要係國際航空運輸服務，並無外銷收入資訊之適用。

三二、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

本公司依據行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）民國九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九四三號函令之規定，於民國一〇一一年度財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

- (一) 金管會於民國九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小

組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由資深財務副總經理韓梁中統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位 ( 或 負 責 人 員 )	目 前 執 行 情 形
1. 成立 IFRSs 專案小組	會計部門	已完成
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	會計部門	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	會計部門	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	會計部門	已完成
5. 完成 IFRS1 「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	會計部門	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估 ( 未委任會計師)	會計部門及資訊部門	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估 ( 未委任會計師)	會計部門及稽核部門	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	會計部門	已完成
9. 決定所選用 IFRS1 「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	會計部門	已完成
10. 完成 IFRSs 開帳日財務狀況表	會計部門	已完成
11. 完成 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製	會計部門	已完成
12. 完成相關內部控制 ( 含財務報導流程及相關資訊系統 ) 之調整 ( 關於內部控制及資訊系統未委任會計師)	會計部門、資訊部門及稽核部門	已完成

## (二) 國際財務報導準則第 1 號之豁免選項

國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用 IFRSs 作為編製合併財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，本公司及子公司應建立 IFRSs 下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至 IFRSs 日 ( 民國一〇一年一月一日 ) 之初始資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。本公司及子公司採用之主要豁免選項說明如下：

### 1. 企業合併

本公司及子公司對轉換至 IFRSs 日前發生之企業合併，選擇不予追溯適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」。因此，

於民國一〇一年一月一日合併資產負債表中，過去企業合併所產生之商譽、納入本公司及子公司之相關資產、負債及非控制權益仍依民國一〇〇年十二月三十一日按先前一般公認會計原則所認列之金額列示。

上述豁免亦適用於本公司及子公司過去取得之投資關聯企業。

## 2. 認定成本

本公司及子公司於轉換至 IFRSs 日對部分土地選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本。其餘不動產、廠房及設備、投資性不動產以及無形資產係依 IFRSs 採成本模式衡量，並追溯適用相關規定。

## 3. 員工福利

本公司及子公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換至 IFRSs 日認列於保留盈餘。

## 4. 累積換算差異數

本公司及子公司於轉換至 IFRSs 日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

上述豁免選項對本公司及子公司之影響已併入以下（四）「轉換至國際財務報導準則之調節說明」中說明。

(三) 截至民國一〇一年十二月三十一日止，謹就本公司目前評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明如下：

## 1. 民國一〇一年一月一日資產負債表之調節

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務	國際財務	國際財務	國際財務	說明
項目	金額	報導準則之影響	金額	報導準則	項目
流動資產					
現金及約當現金	\$ 12,774,182	(\$ 1,660,410)	\$ 11,113,772	現金及約當現金	1
其他應收款	640,681	1,578,489	2,219,170	其他金融資產－流動	1
存貨－淨額	8,762,581	( 1,972,843)	6,789,738	存貨	2
遞延所得稅資產－流動	5,855	( 5,855)	-	-	15
其他流動資產	16,506,173	( 461,442)	16,044,731	其他流動資產	2
流動資產合計	38,689,472	( 2,522,061)	36,167,411	流動資產合計	
長期投資					
採權益法之長期股權投資	1,666,487	782,812	2,449,299	採權益法之投資	11
其他	854,783	7,724	862,507	其他	
長期投資合計	2,521,270	790,536	3,311,806	長期投資合計	

(接次頁)

(承前頁)

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務	國際財務	報導準則	說明
項目	金額	報導準則之影響	金額	項目
固定資產				不動產、廠房及設備
固定資產成本	\$ 242,911,921	\$ 40,749,095	\$ 283,661,016	不動產、廠房及設備成本
減：累計折舊	<u>97,757,963</u>	<u>13,550,882</u>	<u>111,308,845</u>	減：累計折舊
	145,153,958	27,198,212	172,352,171	
未完工程及預付設備款	<u>6,287,399</u>	( <u>5,712,485</u> )	<u>574,914</u>	—
固定資產	<u>151,441,357</u>	<u>21,485,728</u>	<u>172,927,085</u>	不動產、廠房及設備
				2、3、4、5、9、13
—	—	<u>1,498,283</u>	<u>1,498,283</u>	投資性不動產
				5
無形資產	<u>713,480</u>	( <u>320,954</u> )	<u>392,526</u>	無形資產
	145,153,958	27,198,212	172,352,170	
其他資產				
存出保證金	10,904,400	( 9,227,873 )	1,676,527	存出保證金
—	—	6,298,383	6,298,383	長期預付款項
遞延所得稅資產—非流動	6,993,895	2,026,816	9,020,711	遞延所得稅資產
其他資產—其他	<u>1,589,087</u>	( <u>893,458</u> )	<u>695,629</u>	其 他
其他資產合計	<u>19,487,382</u>	( <u>1,796,132</u> )	<u>17,691,250</u>	其他資產合計
資 產 總 計	<u>\$ 212,852,961</u>	<u>\$ 19,135,400</u>	<u>\$ 231,988,361</u>	資產總計
				11
流動負債				
應付費用	\$ 13,632,651	( \$ 696,773 )	\$ 12,935,878	應付費用
—	—	637,646	637,646	負債準備—流動
預收款項	9,190,999	2,212,291	11,403,290	預收款項
應付租賃款—流動	1,221,178	2,559,400	3,780,578	應付租賃負債—流動
其他流動負債	<u>33,729,471</u>	<u>113,799</u>	<u>33,843,270</u>	其他流動負債
流動負債合計	<u>57,774,299</u>	<u>4,826,363</u>	<u>62,600,662</u>	流動負債合計
長期負債				
應付租賃負債—非流動	1,374,429	17,028,062	18,402,491	應付租賃負債—非流動
其 他	<u>88,671,695</u>	<u>40,000</u>	<u>88,711,695</u>	其 他
長期負債合計	<u>90,046,124</u>	<u>17,068,062</u>	<u>107,114,186</u>	長期負債合計
其他負債				
應計退休金負債	7,549,554	2,704,301	10,253,855	應計退休金負債
—	—	2,836,868	2,836,868	負債準備—非流動
未實現售後租回利益	5,312,853	( 5,211,895 )	100,958	未實現售後租回利益
遞延所得稅負債—非流動	—	312,509	312,509	遞延所得稅負債
其 他	<u>1,923,220</u>	( <u>684,328</u> )	<u>1,238,892</u>	其 他
其他負債合計	<u>14,785,627</u>	( <u>42,545</u> )	<u>14,743,082</u>	其他負債合計
負債合計	<u>162,606,050</u>	<u>21,851,880</u>	<u>184,457,930</u>	負債合計
				11
股東權益				
普通股股本	<u>46,316,224</u>	—	<u>46,316,224</u>	普通股股本
資本公積	<u>422,101</u>	—	<u>422,101</u>	資本公積
保留盈餘	<u>4,189,380</u>	( <u>5,169,323</u> )	( <u>979,943</u> )	保留盈餘
股東權益其他項目				
累積換算調整數	( 1,598,197 )	1,598,197	—	國外營運機構財務報表換算之兌換差額
未認為退休金成本之淨損失	( 2,325,184 )	2,325,184	—	—
金融商品未實現損益	50,010	—	50,010	金融商品未實現損益
未實現重估增值	41,298	( 41,298 )	—	—
庫藏股票—子公司持有	( <u>36,554</u> )	( <u>6,818</u> )	( <u>43,372</u> )	庫藏股票—子公司持有
股東權益其他項目合計	( <u>3,868,627</u> )	<u>3,875,265</u>	<u>6,638</u>	股東權益其他項目合計
母公司股東權益合計	<u>47,059,078</u>	( <u>1,294,058</u> )	<u>45,765,020</u>	歸屬於母公司業主之權益合計
少數股權	<u>3,187,833</u>	( <u>1,422,422</u> )	<u>1,765,411</u>	非控制權益
股東權益合計	<u>50,246,911</u>	( <u>2,716,480</u> )	<u>47,530,431</u>	權益總計
負債及股東權益總計	<u>\$ 212,852,961</u>	<u>\$ 19,135,400</u>	<u>\$ 231,988,361</u>	負債及權益總計
				11

## 2. 民國一〇一年十二月三十一日資產負債表之調節

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務	國際財務	報導準則	說明	
項目	金額	報導準則之影響	金額	項目	
<b>流動資產</b>					
現金及約當現金	\$ 12,636,270	(\$ 1,800,139)	\$ 10,836,131	現金及約當現金	1
其他金融資產－流動	-	1,711,868	1,711,868	其他金融資產－流動	1
存貨	8,672,979	( 1,825,516)	6,847,463	存貨	2
遞延所得稅資產－流動	216,404	( 216,404)	-	-	15
其他	12,135,370	( 539,165)	11,596,205	其他	2
流動資產合計	<u>33,661,023</u>	<u>( 2,669,356)</u>	<u>30,991,667</u>	流動資產合計	
<b>長期投資</b>					
採權益法之長期股權投資	1,732,849	814,694	2,547,543	採用權益法之投資	11
其他	503,644	7,718	511,362	其他	
長期投資合計	<u>2,236,493</u>	<u>822,412</u>	<u>3,058,905</u>	長期投資合計	
<b>固定資產淨額</b>	<u>144,417,565</u>	<u>16,583,923</u>	<u>161,001,488</u>	不動產、廠房及設備	2、3、4、5、9、13
-	-	1,498,004	1,498,004	投資性不動產	5
<b>無形資產</b>	<u>589,098</u>	<u>( 164,098)</u>	<u>425,000</u>	無形資產	
<b>其他資產</b>					
存出保證金	10,563,511	( 9,227,557)	1,335,954	存出保證金	3
長期預付款項	-	10,170,518	10,170,518	長期預付款項	4
遞延所得稅資產－非流動	7,002,751	3,249,546	10,252,297	遞延所得稅資產	15
其他	1,345,591	( 779,729)	565,862	其他	5
其他資產合計	<u>18,911,853</u>	<u>3,412,778</u>	<u>22,324,631</u>	其他資產合計	
<b>資產總計</b>	<u>\$ 199,816,032</u>	<u>\$ 19,483,663</u>	<u>\$ 219,299,695</u>	資產總計	11
<b>流動負債</b>					
應付費用	\$ 11,416,774	(\$ 740,973)	\$ 10,675,801	應付費用	3、14
-	-	586,231	586,231	負債準備－流動	6
預收款項	7,622,694	669,302	8,291,996	遞延收入－流動	14
應付租賃款－流動	871,063	4,439,400	5,310,463	應付租賃負債－流動	3
其他流動負債	26,962,564	214,424	27,176,988	其他流動負債	2
流動負債合計	<u>46,873,095</u>	<u>5,168,384</u>	<u>52,041,479</u>	流動負債合計	
<b>長期負債</b>					
應付租賃負債－非流動	430,862	12,585,166	13,016,028	應付租賃負債－非流動	3
其他	82,744,150	-	82,744,150	其他	
長期負債合計	<u>83,175,012</u>	<u>12,585,166</u>	<u>95,760,178</u>	長期負債合計	
<b>其他負債</b>					
應計退休金負債	8,106,644	2,470,022	10,576,666	應計退休金負債	7
-	-	3,409,129	3,409,129	負債準備－非流動	8
未實現售後租回利益	4,735,675	( 4,649,229)	86,446	未實現售後租回利益	3
遞延所得稅負債－非流動	-	1,319,914	1,319,914	遞延所得稅負債	15
-	-	1,967,650	1,967,650	遞延收入－非流動	8
其他	1,646,067	( 798,742)	847,325	其他	14
其他負債合計	<u>14,488,386</u>	<u>3,718,744</u>	<u>18,207,130</u>	其他負債合計	
負債合計	<u>144,536,493</u>	<u>21,472,294</u>	<u>166,008,787</u>	負債合計	11
<b>股東權益</b>					
普通股股本	52,000,000	-	52,000,000	普通股股本	
資本公積	1,405,394	-	1,405,394	資本公積	
保留盈餘	4,248,184	( 6,089,873)	( 1,841,689)	保留盈餘	
<b>股東權益其他項目</b>					
累積換算調整數	( 2,599,694)	2,539,314	( 60,380)	國外營運機構財務報表之換算差額	9、12、15
未認為退休金成本之淨損失	( 2,917,215)	2,917,215	-	-	
金融商品未實現損益	( 182)	-	( 182)	金融商品未實現損益	
未實現重估增值	41,298	( 41,298)	-	-	13
庫藏股票－子公司持有	( 36,554)	( 6,818)	( 43,372)	庫藏股票－子公司持有	
股東權益其他項目合計	<u>( 5,512,347)</u>	<u>5,408,413</u>	<u>( 103,934)</u>	股東權益其他項目合計	
母公司股東權益合計	<u>52,141,231</u>	<u>( 681,460)</u>	<u>51,459,771</u>	歸屬於母公司業主之權益合計	
少數股權	3,138,308	( 1,307,171)	1,831,137	非控制權益	11
<b>股東權益合計</b>	<u>55,279,539</u>	<u>( 1,988,631)</u>	<u>53,290,908</u>	權益合計	
<b>負債及股東權益總計</b>	<u>\$ 199,816,032</u>	<u>\$ 19,483,663</u>	<u>\$ 219,299,695</u>	負債及權益總計	

### 3. 民國一〇一年度綜合損益表之調節

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務	國際財務	報導準則	說明	
項 目	金 額	報 導 準 則 之 影 響	金 額	項 目	
營業收入淨額	\$ 143,452,702	(\$ 2,480,563)	\$ 140,972,139	營業收入淨額	2,14
營業成本	( 131,985,369)	892,001	( 131,093,368)	營業成本	2,3,6,7,8
營業毛利	11,467,333	( 1,588,562)	9,878,771	營業毛利	
營業費用	( 10,501,421)	342,701	( 10,158,720)	營業費用	6,7,14
營業淨利	965,912	( 1,245,861)	( 279,949)	營業淨損	
營業外收益及費損	( 519,957)	627,902	107,945	營業外收益及費損	2,3,8,9
稅前純益	445,955	( 617,959)	( 172,004)	稅前純損	
所得稅費用	( 203,183)	155,030	( 48,153)	所得稅費用	11,15
合併總純益	\$ 242,772	(\$ 462,929)	( 220,157)	合併總純損	11
			( 68,093)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
			( 35,697)	備供出售金融資產未實現評價損益	
			( 18,371)	現金流量避險	
			( 6,146)	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	
			( 483,263)	確定福利義務之精算損益	
			( 611,570)	當期其他綜合損益(稅後淨額)	
			( \$ 831,727)	當期綜合損益總額	

#### (四) 轉換至 IFRSs 之重大調節說明如下：

##### 1. 存款期間超過三個月以上之定期存款

依照我國一般公認會計原則下，可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金項下。

轉換至 IFRSs 後，定期存款期間超過三個月以上者，通常不列為現金及約當現金。該存款因無活絡市場之公開報價，且具有固定或可決定收取金額，故存款期間超三個月以上者，須分類為其他金融資產—流動。

截至民國一〇一年一月一日及一〇一年十二月三十一日，本公司及子公司依其性質將原帳列現金及約當現金項下之定期存款依其性質重分類為其他金融資產—流動分別為 1,786,579 仟元及 1,711,868 仟元。

##### 2. 個別重大組成項目、重大檢修及翻修成本

(1) 依國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定，應辨認飛行設備個別重大組成項目，並依個別耐用年限提列折舊。

(2) 依國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定，若一項飛行設備需要定期進行重大檢驗或翻修，在符合資

產認列原則（相關之未來經濟效益很有可能流入企業及成本能可靠衡量）之情況下，相關成本支出應作為重置成本認列為飛行設備帳面金額的一部分，另外，前次的檢修成本須予以除列；若前次的檢修成本未單獨辨認為資產時，則以本次的檢修成本估列前次的檢修成本後予以除列。

(3) 我國一般公認會計原則並未明文規定備品及維修設備之會計處理，實務上係作存貨處理，並於耗用時認列相關損益。轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定，主要航空器材備品及維修設備，預期使用超過一個營業週期，則屬不動產、廠房及設備，並依耐用年限提列折舊。

截至民國一〇一年一月一日，本公司及子公司因不動產、廠房及設備之會計處理，調整減少存貨 2,140,098 仟元，增加固定資產－淨額 157,146 仟元；另截至民國一〇一年十二月三十一日，本公司及子公司因相關會計處理，調整減少存貨 1,928,339 仟元，減少固定資產－淨額 477,627 仟元，減少與修護相關其他資產 29,445 仟元，並增加長期預付款 610,037 仟元，另民國一〇一年度營業收入及營業成本分別調整減少 19,106 仟元及 448,062 仟元，並調整增加營業外支出 271,378 仟元。

### 3. 租 賃

依照我國一般公認會計原則之規定，本公司售後租回之租賃機，因未符合應資本租賃之條件，故以營業租賃入帳。轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 17 號「租賃」之規定，融資租賃或營業租賃係取決於交易實質而非合約形式，故本公司售後租回之租賃機及發動機，將依交易實質重新判斷係屬融資租賃亦或營業租賃。

截至民國一〇一年一月一日及一〇一年十二月三十一日，本公司及子公司因租賃之會計處理，固定資產－淨額分別調整增加 23,206,351 仟元及 20,787,426 仟元；存出保證金均調整減少 9,225,000 仟元；應付租金費用分別調整減少 396,469 仟元及

396,901 仟元；應付租賃負債分別調整增加 19,561,400 仟元及 17,002,000 仟元；未實現售後租回利益分別調整減少 5,211,895 仟元及 4,649,228 仟元；民國一〇一年度調整增加折舊費用 2,420,690 仟元，減少未實現售後租回利益攤銷 562,667 仟元，減少營業成本 2,844,638 仟元及增加利息費用 283,041 仟元。

#### 4. 預付設備款之表達

依照我國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。

轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為長期預付款項，並分類至非流動資產。

截至民國一〇一年一月一日及一〇一年十二月三十一日，本公司及子公司依其性質將原帳列未完工程及預付設備款中，屬購置設備之預付款依其性質重分類為長期預付款項分別為 5,712,485 仟元及 9,089,956 仟元。

#### 5. 投資性不動產

依照我國一般公認會計原則下，營業上供出租用途之不動產係帳列固定資產。轉列至 IFRSs 後，為賺取租金收入或資產增值或兩者兼具，而由所有者所持有之不動產，應帳列為投資性不動產。截至民國一〇一年一月一日及十二月三十一日，本公司及子公司依其性質將原帳列固定資產及其他資產項下之土地及出租資產，重分類至投資性不動產之帳面價值分別為 1,498,283 仟元及 1,498,004 仟元。

#### 6. 員工福利－短期可累積帶薪假

依照我國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換至 IFRSs 後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。



截至民國一〇一年一月一日及一〇一年十二月三十一日，本公司及子公司因短期可累積帶薪假之會計處理分別調整增加負債準備－流動 680,787 仟元及 585,283 仟元；另民國一〇一年度薪資費用調整減少 95,504 仟元。

7. 員工福利－確定福利退休金計畫之精算損益

依照我國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至 IFRSs 後，由於不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

依照我國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至 IFRSs 後，依照國際會計準則第 19 號「員工福利」規定精算之確定福利計畫精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

截至民國一〇一年一月一日及一〇一年十二月三十一日，本公司及子公司因依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定重新精算確定福利計畫，並依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」規定，分別調整增加應計退休金負債 2,878,099 仟元及 2,632,117 仟元；預付退休金調整減少 49 仟元及 103 仟元；遞延退休金成本調整減少 318,987 仟元及 173,001 仟元；未認列為退休金之淨損失調整減少 2,325,184 仟元及 2,917,215 仟元；非控制權益調整增加 94,527 仟元及 135,705 仟元；長期股權投資增加 39,335 仟元及 37,331 仟元；另民國一〇一年度退休金成本調整減少 338,945 仟元；另因確定福利之精算損益，保留盈餘調整減少 582,244 仟元。

#### 8. 負債準備－非流動

依國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」之規定，租機合約到期將返還出租人時，應評估是否具有現存義務而需於簽訂租約時認列負債準備。

轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」之規定，本公司之子公司與民航局簽訂之貨運站改擴建工程，因評估其所不可避免之成本超過預期改擴建產生之經濟效益，認列相關負債準備。

截至民國一〇一年一月一日及一〇一年十二月三十一日，本公司及子公司因負債準備之會計處理，分別調整增加負債準備－非流動 2,154,775 仟元及 2,611,130 仟元；民國一〇一年度調整增加營業成本 445,762 仟元及增加利息費用 10,593 仟元。

#### 9. 國外營運機構－機隊

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，依前證期會（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。轉換至 IFRSs 後，因 IFRS 現無類似之規定，故不再適用。

截至民國一〇一年一月一日及一〇一年十二月三十一日，本公司及子公司因前述規定，分別調整增固定資產－淨額 6,286,693 仟元及 8,468,893 仟元；累積換算調整數分別調整增加 1,976,066 仟元及 3,107,016 仟元；另民國一〇一年度兌換利益調整增加 1,051,250 仟元。

10. 民國一〇一年一月一日開帳日保留盈餘及股東權益淨值之調節數

	一〇一年 一月一日
我國一般公認會計原則下之股東權益淨值	<u>\$ 47,059,078</u>
保留盈餘調整項目	
員工福利－確定福利退休金計劃之精算 損益	( 5,127,274)
客戶忠誠計畫	( 2,114,868)
負債準備－非流動	( 1,800,104)
不動產、廠房及設備	( 1,984,858)
員工福利－短期可累積帶薪假	( 539,188)
關聯企業轉換至 IFRSs 影響數	( 92,921)
國外營運機構－飛機	4,310,627
其他	272,581
與開帳保留盈餘調節數組成項目相關之 所得稅影響數	<u>1,906,682</u>
保留盈餘調整影響數	<u>( 5,169,323)</u>
其他股東權益調整項目影響數	<u>3,875,265</u>
國際財務報導準則下之股東權益淨值	<u>\$ 45,765,020</u>

11. 合資權益

本公司持有之華膳公司及華潔公司，依國際會計準則第 31 號「合資權益」規定，係屬聯合控制個體。轉換至 IFRSs 後，本公司並採用權益法認列華膳公司及華潔公司於聯合控制個體之權益。

截至民國一〇一年一月一日及一〇一年十二月三十一日，本公司因合資權益之會計處理，分別調整減少合併總資產 1,763,695 仟元及 1,852,294 仟元；合併總負債分別調整減少 230,918 仟元及 216,210 仟元；非控制權益分別調整減少 740,093 仟元及 790,199 仟元，增加權益法之投資 792,684 仟元及 845,885 仟元；另民國一〇一年度合併總純損增加 155,100 仟元（含減少所得稅費用 58,402 仟元。）

## 12. 累積換算調整數

本公司及子公司於轉換至 IFRSs 日，選擇將累積換算調整數認定為零，並調整民國一〇一年一月一日之保留盈餘，故調整減少累積換算調整數 50,529 仟元；另於民國一〇一年十二月三十一日，因上述豁免項目及本公司之子公司功能性貨幣改變等影響，調整減少累積換算調整數 47,603 仟元。

## 13. 重估增值

依國際財務報導準則第 1 號規定，本公司及子公司於轉換至 IFRSs 日對部分房屋選擇以我國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本，同時將原認列於股東權益其他項目之「未實現重估增值」，於轉換為 IFRSs 後，轉列為保留盈餘。

截至民國一〇一年一月一日及一〇一年十二月三十一日，本公司將重估增值重分類至房屋及建築之金額均為 41,298 仟元，另將股東權益其他項目之未實現重估增值重分類至保留盈餘之金額均為 41,298 仟元。

## 14. 客戶忠誠計劃

我國一般公認會計原則並未明文規定獎勵積點收入之會計處理，本公司係以增額成本之概念估列相關可能產生之費用。轉換至 IFRSs 後，依國際財務報導準則解釋第 13 號「客戶忠誠計劃」規定，本公司應將忠誠計劃所給予之獎勵積點視為銷售交易中單獨可辨認之組成要素處理，原始銷售金額應分攤至獎勵積點及其他銷售組成項目，本公司於履行相關獎勵義務後始可認列收入。

截至民國一〇一年一月一日及一〇一年十二月三十一日，本公司因前述規定，遞延收入分別調整增加 2,182,695 仟元及 2,636,952 仟元；應付費用－酬賓負債分別調整減少 67,827 仟元及 2,361 仟元；民國一〇一年度營業收入及營業費用分別調整減少 454,257 仟元及增加 65,466 仟元。

## 15. 所得稅

依照我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

此外，依我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及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，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目，且不得將資產及負債作互抵表達。

另依國際會計準則第十二號「所得稅」之規定，因轉換至 IFRSs 必須調整之所得稅影響而造成遞延所得稅資產及負債之變動，截至民國一〇一年一月一日及十二月三十一日分別調整減少遞延所得稅資產－流動 5,855 仟元及 214,996 仟元，增加遞延所得稅資產－非流動 2,026,816 仟元及 3,249,546 仟元、增加遞延所得稅負債－非流動 312,509 仟元及 1,319,914 仟元、減少累積換算調整數 327,341 仟元及 520,100 仟元，又民國一〇一年度因調整遞延所得稅資產及負債，所得稅費用調整減少 96,629 仟元，並減少確定福利之精算損失對保留盈餘之影響 98,935 仟元。

## 16. 合併綜合損益表之表達

轉換至 IFRSs 後，合併綜合損益表係包含當年度淨利及其他綜合損益。另本公司及子公司為配合 IFRSs 之財務報表表達方式，若干科目予以適當重分類。

### (五) 轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於民國一〇一年四月六日發布之金管證發字第一〇一〇〇一二八六五號函令規定，首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第 1 號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈

餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。惟本公司於轉換日係產生保留盈餘減少數，故不予提列特別盈餘公積。

- (六) 本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之民國九十九年 IFRSs 版本以及金管會於民國一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。惟查國際會計準則委員會已發布或刻正研修之準則，以及未來主管機關可能發布函令規範我國上市上櫃及興櫃公司配合採用 IFRSs 之相關事項，故本公司上述之評估結果，可能受前開已發布或研修中 IFRSs 及國內法令規定所影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國一〇一年度

附表一

單位：新台幣元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		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	華航園區	直接持有普通股股權 100%之子公司	\$10,428,246,216	\$ 3,400,000,000	\$ 3,400,000,000	\$ -	6.52	\$26,070,615,540
0	本公司	華儲	直接持有普通股股權 達54%之子公司	10,428,246,216	1,080,000,000	1,080,000,000	-	2.07	26,070,615,540
0	本公司	Freighter Princess Ltd.	直接持有普通股股權 100%之子公司	10,428,246,216	28,821,289	-	-	-	26,070,615,540
0	本公司	Freighter Prince Ltd.	直接持有普通股股權 100%之子公司	10,428,246,216	331,214,608	300,477,541	300,477,541	0.58	26,070,615,540
0	本公司	Freighter Queen Ltd.	直接持有普通股股權 100%之子公司	10,428,246,216	253,074,717	244,982,212	244,982,212	0.47	26,070,615,540
0	本公司	華航大飯店	直接持有普通股股權 100%之子公司	10,428,246,216	180,000,000	180,000,000	-	0.35	26,070,615,540
1	華航(亞洲)	晉江太古勢必銳複合材料	採成本法衡量之被投 資公司	86,189,000	16,375,375	15,851,744	-	3.68	2,154,716,686

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該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該公司淨值百分之五十為限。

註三：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

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

民國一〇一年十二月三十一日

附表二

單位：股或單位；除另予註  
明者外為新台幣元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例 (%)	市價／股權淨值	
本公司	股票							
	華儲	子公司	採權益法之長期股權投資	135,000,000	\$ 1,513,701,724	54.00	\$ 1,513,701,724	—
	華航園區	子公司	採權益法之長期股權投資	150,000,000	1,469,920,155	100.00	1,469,920,155	—
	華信航空	子公司	採權益法之長期股權投資	188,154,025	1,226,818,604	93.99	1,335,204,762	註一
	華美投資	子公司	採權益法之長期股權投資	2,614,500	1,016,755,000	100.00	1,016,755,000	—
	華膳空廚	子公司	採權益法之長期股權投資	43,911,000	688,008,930	51.00	688,008,930	—
	桃園航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	34,300,000	652,809,376	49.00	652,809,376	—
	華航(亞洲)	子公司	採權益法之長期股權投資	46,516,200	430,945,000	100.00	430,945,000	—
	先啟資訊系統	子公司	採權益法之長期股權投資	13,021,042	421,450,514	93.93	421,450,514	—
	中國飛機服務公司	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	28,400,000	381,819,505	20.00	335,062,342	註二
	臺灣航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	20,626,644	312,007,212	47.35	312,007,212	—
	高雄空廚	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	14,329,759	242,279,047	35.78	243,699,384	註二
	華普飛機引擎科技	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	7,732,200	233,647,293	24.50	233,647,293	—
	華航大飯店	子公司	採權益法之長期股權投資	46,500,000	193,633,640	100.00	193,633,640	—
	科學城物流	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13,293,000	190,874,553	28.48	183,788,014	註二
	華潔洗滌	子公司	採權益法之長期股權投資	13,750,000	157,875,614	55.00	157,875,614	—
	華夏	子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	101,352,011	100.00	111,121,837	註一
	華泉旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	408	36,126,244	51.00	36,126,244	—
	華旅網際旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	1,600,000	33,776,973	100.00	33,776,973	—
	全球聯運	子公司	採權益法之長期股權投資	250,000	6,960,097	25.00	6,960,097	—
	Freighter Princess Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	35,088	100.00	35,088	—
	Freighter Prince Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	34,602	100.00	34,602	—
	Freighter Queen Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	32,895	100.00	32,895	—
	華南金控	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	13,267,800	222,899,040	-	222,899,040	—
	中國人壽	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	16,424,127	430,312,127	-	430,312,127	—
	France Telecom	—	備供出售金融資產—流動	195,587	62,738,292	-	62,738,292	—

(接次頁)



(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註	
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 (%)	市價 / 股權淨值		
華信航空	ABACUS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD. - 普通股	-	以成本衡量之金融資產 - 非流動	1,359,368	\$ 297,946,451	13.59	\$ 229,591,988	註三及五	
	ABACUS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD. - 特別股	-	以成本衡量之金融資產 - 非流動	135,937	472,522	-	-	註三及五	
	怡中機場地勤服務	-	以成本衡量之金融資產 - 非流動	12,000,000	56,022,929	15.00	49,589,888	註六	
	中華快遞	-	以成本衡量之金融資產 - 非流動	1,100,000	11,000,000	11.00	16,090,179	註五	
	華懋國際廣告	-	以成本衡量之金融資產 - 非流動	592,500	5,925,000	6.58	775,047	註五	
	<u>受益憑證</u>								
	統一強棒貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	12,332,965.40	200,171,428	-	200,171,428	-	
	聯邦貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	15,603,545.13	200,166,958	-	200,166,958	-	
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	16,459,686.12	200,065,839	-	200,065,839	-	
	<u>股票</u>								
	中華航空	母公司	備供出售金融資產 - 流動	2,074,628	24,895,536	-	24,895,536	-	
	France Telecom	-	備供出售金融資產 - 流動	8,274	2,654,045	-	2,654,045	-	
	<u>公司債</u>								
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資 - 流動	300	300,000,000	-	300,000,000	-	
中華航空一〇一年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資 - 非流動	280	280,000,000	-	280,000,000	-		
華膳空廚	<u>受益憑證</u>								
	匯豐富泰二號貨幣市場基金	-	備供出售金融資產 - 流動	6,598,135.80	97,111,363	-	97,111,363	-	
	摩根富林明台灣貨幣市場基金	-	備供出售金融資產 - 流動	6,041,184.80	96,658,353	-	96,658,353	-	
	第一金全家福貨幣市場基金	-	備供出售金融資產 - 流動	575,217.62	99,677,736	-	99,677,736	-	
	華南永昌鳳翔貨幣市場基金	-	備供出售金融資產 - 流動	6,318,456.80	100,023,699	-	100,023,699	-	
	<u>公司債</u>								
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資 - 流動	40	40,000,000	-	40,000,000	-	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註		
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值			
桃園航勤	股票	同受中華航空控制之公司	以成本法衡量之金融資產—非流動	6,250,000	\$ 62,500,000	2.5	\$ 70,078,783	—		
	華儲									
	公司債			母公司	無活絡市場之債券投資—流動	300	300,000,000	-	300,000,000	—
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債									
華航(亞洲)	股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	100,000,000	-	100,000,000	—		
	中華航空一〇一年第一次無擔保公司債									
	廈門國際航空港空運貨站			採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	227,803,837	14.00	225,953,040	註二及四
	廈門國際航空港空貨物服務			採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	91,874,709	14.00	46,303,289	註二及四
	東聯國際貨運(香港)			採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,050,000	27,013,721	35.00	38,541,400	註五
	揚子江快運航空			採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	-	25.00	( 2,028,978,536 )	註四
	廈門太古起落架維修服務			—	以成本衡量之金融資產—非流動	-	62,534,884	8.00	24,838,070	註四
晉江太古勢必銳複合材料	—	以成本衡量之金融資產—非流動	-	18,488,372	5.45	8,900,551	註四			
先啟資訊系統	受益憑證	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	265,726.48	3,256,052	-	3,256,052	—		
	未來資產所羅門貨幣市場基金									
	瀚亞威寶貨幣市場基金			—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,428,448.80	32,067,268	-	32,067,268	—
	台新 1699 貨幣市場基金			—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,292,766.13	30,101,676	-	30,101,676	—
	元大萬泰貨幣市場基金			—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,751,466.00	40,486,748	-	40,486,748	—
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金			—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,898,491.78	23,075,978	-	23,075,978	—
	公司債			母公司	無活絡市場之債券投資—流動	60	60,000,000	-	60,000,000	—
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債									
	公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	60	60,000,000	-	60,000,000	—		
	中華航空一〇一年第一次無擔保公司債									

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 (%)	市價 / 股權淨值	
臺灣航勤	股票							
	復興航空	—	備供出售金融資產—非流動	2,265,182	\$ 34,770,544	0.40	\$ 34,770,544	—
	臺灣航勤 (薩摩亞)	子公司	採權益法之長期股權投資	-	318,803,124	100.00	318,803,124	註四
	巨邦創投	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,448,171	2,065,210	5.30	7,805,642	註五
	華儲	同受中華航空控制之公司	以成本衡量之金融資產—非流動	6,250,000	62,500,000	2.50	70,078,783	—
	受益憑證							
	復華貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	479,808	6,742,501	-	6,742,501	—
	保德信中小股票型基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	84,320	2,303,622	-	2,303,622	—
	保德信科技島股票型基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	118,970	1,766,705	-	1,766,705	—
	保德信台商股票型基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	55,300	1,217,706	-	1,217,706	—
	台新 1699 貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	720,646	9,461,365	-	9,461,365	—
	台新大眾貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,169,056	16,122,803	-	16,122,803	—
	臺灣貨幣基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	405,795	6,023,738	-	6,023,738	—
	華頓平安貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	540,590	6,066,281	-	6,066,281	—
	聯邦貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	469,881	6,027,770	-	6,027,770	—
	日盛貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	840,827	12,077,470	-	12,077,470	—
元大萬泰貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	689,230	10,143,071	-	10,143,071	—	
寶來得寶貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	516,921	6,034,065	-	6,034,065	—	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	
華夏	股票							
	華欣公寓大廈管理維護	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	\$ 18,630,712	100.00	\$ 18,630,712	註五
	中華航空	母公司	備供出售金融資產—流動	814,152	9,769,824	-	9,769,824	—
	受益憑證							
	台新大眾貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	665,783.90	9,182,026	-	9,182,025	—
	台新 1699 貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	349,522.71	4,588,884	-	4,588,884	—
	元大台股指數基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	200,000.00	1,792,000	-	1,792,000	—
臺灣航勤(薩摩亞)	公司債							
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—流動	10	10,000,000	-	10,000,000	—
	股票							
	廈門國際航空港空運貨站	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	227,282,093	14.00	225,953,040	註二及四
	廈門國際航空港空貨物服務	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	91,520,698	14.00	46,303,289	註二及四

註一：帳面金額與股權淨值之差異，除依據財務會計準則公報第三十號，子公司期末持有本公司之股票應自長期股權投資重分類為庫藏股產生外，華信航空公司尚存母子公司固定資產交易未攤銷數。

註二：帳面金額與股權淨值之差異，係投資成本與股權淨值差。

註三：截至民國一〇一年底止，該被投資公司包含普通股及特別股之股權淨值為 229,591,988 元。

註四：未發行股票。

註五：因未能取得被投資公司民國一〇一年度經會計師查核之財務報表，故股權淨值係依被投資公司民國一〇一年度自行結算之財務報表計算。

註六：因未能取得被投資公司民國一〇一年度經會計師查核之財務報表，故股權淨值係依民國一〇〇年度自行結算之財務報表計算。

註七：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

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  
 民國一〇一一年度

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	
					股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額 (註)	股數 / 單位數	售	價帳	面成本	處分損益	股數 / 單位數
本公司	受益憑證													
	統一強棒貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	\$ -	58,622,408.17	\$ 950,171,428	46,289,442.77	\$ 750,217,565	\$ 750,000,000	\$ 217,565	12,332,965.40	\$ 200,171,428
	聯邦貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	31,223,907.83	400,166,958	15,620,362.70	200,089,036	200,000,000	89,036	15,603,545.13	200,166,958
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	124,610,923.61	1,500,000,000	152,843,484.71	1,850,065,839	260,994,722.20	3,158,319,490	3,150,000,000	8,319,490	16,459,686.12	200,065,839
	台新 1699 貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	69,097,779.07	900,000,000	206,551,821.71	2,700,000,000	275,649,600.78	3,604,967,834	3,600,000,000	4,967,834	-	-
	台新大眾貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	29,236,561.70	400,000,000	167,264,588.30	2,300,000,000	196,501,150.00	2,702,655,825	2,700,000,000	2,655,825	-	-
	瀚亞威寶貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	151,930,278.70	2,000,000,000	151,930,278.70	2,001,873,326	2,000,000,000	1,873,326	-	-
	元大萬泰貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	13,687,754.90	200,000,000	13,687,754.90	200,580,360	200,000,000	580,360	-	-
	日盛貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	14,032,232.04	200,000,000	14,012,372.93	200,000,000	28,044,604.97	400,479,763	400,000,000	479,763	-	-
	寶來得寶貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	34,467,786.30	400,000,000	34,467,786.30	400,477,529	400,000,000	477,529	-	-
	第一金台灣貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	20,307,534.50	300,000,000	20,307,534.50	300,289,881	300,000,000	289,881	-	-
	台新真吉利貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	18,549,778.30	200,000,000	18,549,778.30	200,113,153	200,000,000	113,153	-	-
	股票													
	中國人壽	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	29,755,127.00	544,566,122	13,331,000.00	378,780,468	114,253,995	264,526,473	16,424,127.00	430,312,127
華信航空	公司債													
	中華航空一〇一年第一次無擔保公司債	無活絡市場之債券投資—非流動	中華航空	母公司	-	-	280	280,000,000	-	-	-	-	280	280,000,000
桃園航勤	公司債													
	中華航空一〇一年第一次無擔保公司債	無活絡市場之債券投資—非流動	中華航空	母公司	-	-	100	100,000,000	-	-	-	-	100	100,000,000

註一：另包含期末金融商品評價損益。

註二：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

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

民國一〇一年度

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、款項		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)票據及款項之比率%		
本公司	華儲	子公司	進貨	\$ 258,818,372	0.21	30天	\$ -	-	(\$ 33,683,711)	( 2.21)	-	
	華航園區	子公司	進貨	213,019,195	0.17	2個月	-	-	( 159,764,400)	( 10.49)	-	
	華信	子公司	銷貨	( 1,976,879,342)	( 1.49)	2個月	-	-	338,512,733	4.31	-	
				進貨	286,280,459	0.23	2個月	-	-	( 230,578,097)	( 15.14)	-
	華膳空廚	子公司	進貨	1,149,899,895	0.93	60天	-	-	( 290,415,552)	( 19.07)	-	
	桃園航勤		進貨	974,717,296	0.79	40天	-	-	( 261,255,031)	( 17.16)	-	
	中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司	進貨	189,516,950	0.15	30天	-	-	( 28,928,367)	( 1.90)	-	
				進貨	364,839,483	0.30	40天	-	-	( 62,406,266)	( 4.10)	-
	臺灣航勤	子公司	進貨	124,485,523	0.10	40天	-	-	( 19,885,340)	( 1.31)	-	
	高雄空廚	採權益法評價之被投資公司	進貨									
	華夏	子公司	進貨	270,234,599	0.22	2個月	-	-	( 48,928,624)	( 3.21)	-	
	揚子江快運航空	子公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	( 242,126,617)	( 0.18)	2個月	-	-	16,250,325	0.21	-	
				銷貨	( 137,128,997)	( 0.10)	30天	-	-	4,363,693	0.06	-
	華儲 華航園區 華信航空 華膳空廚 桃園航勤 中國飛機服務 臺灣航勤 高雄空廚 華夏 揚子江快運航空 全球聯運	全球聯運	子公司	銷貨	( 137,128,997)	( 0.10)	30天	-	-	4,363,693	0.06	-
中華航空		母公司	銷貨	( 258,818,372)	( 19.48)	2個月	-	-	33,683,711	41.77	-	
中華航空		母公司	銷貨	( 213,019,195)	( 72.16)	2個月	-	-	159,764,400	88.11	-	
中華航空		母公司	進貨	1,976,879,342	29.85	2個月	-	-	( 338,512,733)	( 88.94)	-	
				銷貨	( 286,280,459)	( 3.90)	2個月	-	-	230,578,097	67.28	-
中華航空		母公司	銷貨	( 1,149,899,895)	( 58.41)	60天	-	-	290,415,552	71.90	-	
中華航空		母公司	銷貨	( 974,717,296)	( 40.65)	30天	-	-	261,255,031	63.99	-	
中華航空		對中國飛機服務採權益法評價之投資公司	銷貨	( 189,516,950)	( 13.74)	30天	-	-	28,928,367	12.43	-	
中華航空		母公司	銷貨	( 364,839,483)	( 38.79)	45天	-	-	62,406,266	43.29	-	
中華航空		對高雄空廚採權益法評價之投資公司	銷貨	( 124,485,523)	( 6.82)	40天	-	-	19,885,340	8.17	-	
中華航空		母公司	銷貨	( 270,234,599)	( 84.95)	2個月	-	-	48,928,624	88.25	-	
中華航空		對揚子江快運航空採權益法評價之投資公司	進貨	242,126,617	2.18	2個月	-	-	( 16,250,325)	( 0.33)	-	
中華航空		母公司	進貨	137,128,997	86.91	15天	-	-	( 4,363,693)	( 90.67)	-	

註：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司  
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國一〇一年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣元

交 易 人 名 稱	交 易 對 象	與 交 易 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		
本公司	華信航空	子公司	\$ 338,512,733	7.16	\$ -	—	\$ 338,512,733	\$ -
華信航空	中華航空	母公司	230,578,097	1.60	-	—	146,607,567	-
桃園航勤	中華航空	母公司	261,255,031	3.74	-	—	143,235,303	-
華膳空廚	中華航空	母公司	290,415,552	4.16	-	—	196,718,628	-
華航園區	中華航空	母公司	159,764,400	1.33	-	—	106,509,600	-

註：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

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  
民國一〇一年度

附表六

單位：除另予註明外，  
為新台幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	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
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	\$ 1,513,701,724	(\$ 184,054,471)	(\$ 99,389,415)	—
	華航園區	桃園縣大園鄉航勤南路1號	不動產租賃	1,500,000,000	1,500,000,000	150,000,000	100.00	1,469,920,155	3,732,134	3,732,134	—
	華信航空	台北市敦化北路405巷12弄3號2樓	航空運輸業務	2,042,368,252	2,042,368,252	188,154,025	93.99	1,226,818,604	47,875,909	77,867,389	註一
	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	1,016,755,000	9,408,018	9,408,018	註二
	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	439,110,000	439,110,000	43,911,000	51.00	688,008,930	276,979,115	141,259,349	—
	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	652,809,376	91,650,176	44,908,586	—
	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 46,516,200	USD 45,476,200	46,516,200	100.00	430,945,000	27,986,923	27,986,923	—
	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	52,200,000	52,200,000	13,021,042	93.93	421,450,514	152,920,052	143,645,270	—
	中國飛機服務	香港國際機場	機場航勤業務	HKD 58,000,000	HKD 58,000,000	28,400,000	20.00	381,819,505	105,345,626	21,069,126	—
	臺灣航勤	台北市敦化北路340號3樓	機場航勤業務	12,289,100	12,289,100	20,626,644	47.35	312,007,212	84,587,758	40,054,214	—
	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	140,240,221	140,240,221	14,329,757	35.78	242,279,047	156,077,577	55,844,046	—
	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	233,647,293	407,548,538	99,849,392	—
	華航大飯店	桃園縣大園鄉航勤南路1-1號	一般旅館業	465,000,000	465,000,000	46,500,000	100.00	193,633,640	( 9,428,078)	( 9,428,078)	—
	科學城物流	台南縣台南科學園區大業一路8號	倉儲及報關業務等	150,654,000	150,654,000	13,293,000	28.48	190,874,553	93,957,662	26,763,814	—
	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	157,875,614	43,067,077	23,686,893	—
	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	101,352,011	29,165,206	29,165,206	註一

(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 股	持 有 比 率 (%)	帳 面 金 額	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						
	華泉旅行社	Ginza 3-chome Daiichi Seimei Bldg 2F, 3-8-13 Ginza, Chuo-ku, Tokyo, 104-0061, Japan	旅行業	JPY 20,400,000	JPY 20,400,000	408	51.00	\$ 36,126,244	\$ 6,686,102	\$ 3,409,910	—
	華旅網際旅行社	台北市南京東路三段9號10樓	旅行業	26,264,643	26,264,643	1,600,000	100.00	33,776,973	11,950,372	11,950,372	—
	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	6,960,097	4,265,325	1,066,332	—
	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	-	-	—
	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	-	-	—
華航(亞洲)	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 4,117,846	USD 4,117,846	-	14.00	227,803,837	118,068,833	16,529,675	註四
	廈門國際航空港航空貨物服務	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 1,947,441	USD 1,947,441	-	14.00	91,874,709	72,574,738	10,160,473	註四
	東聯國際貨運(香港)	Unit 1007, 10/F., Tower II, Enterprise Square, 9 Sheung Yuet Rd., Hong Kong	航空貨運承攬及倉儲業務	HKD 3,329,268	HKD 3,329,268	1,050,000	35.00	27,013,721	14,615,118	7,258,284	—
	揚子江快運航空	上海市浦東新區浦東南路558號浦發大廈25層	航空貨運、郵運承攬及倉儲業	USD 38,796,173	USD 38,796,173	-	25.00	-	( 525,172,051)	-	註三及四
臺灣航勤	臺灣航勤(薩摩亞)	TrustNet Chabers, Loteman Centre, P.O. Box1225, Apia, Samoa	機場輔助服務及投資業務	USD 5,876,976	USD 5,876,976	-	100.00	318,803,124	26,690,148	26,690,148	註四
華 夏	華欣公寓大廈管理維護	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	18,630,712	7,260,451	7,260,451	—
臺灣航勤(薩摩亞)	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 3,950,226	USD 3,950,226	-	14.00	227,282,093	118,068,833	16,529,675	註四
	廈門國際航空港航空貨物服務	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 1,926,750	USD 1,926,750	-	14.00	91,520,698	72,574,738	10,160,473	註四

註一：係按庫藏股票處理準則認列投資損益。

註二：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。

註三：依財務準則公報第五號之規定，因該投資帳面價值已為零且本公司無繼續支持之意圖，故不再認列投資損益。

註四：未發行股票。

註五：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

中華航空股份有限公司

大陸投資資訊

民國一〇一年度

附表七

單位：新台幣元／人民幣元／美元

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(註四)	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	航空貨運集散站承攬倉儲業	\$ 1,045,551,933 (RMB 224,480,000)	現金入股 (註一)	\$ 119,704,826 (USD 4,117,846)	\$ -	\$ -	\$ 119,704,826 (USD 4,117,846)	14%	\$ 16,529,675 (USD 558,703)	\$ 227,803,837 (USD 7,836,452)	\$ 54,878,372 (USD 1,887,816) (註五)
廈門國際航空港航空貨物服務	航空貨運集散站承攬倉儲業	65,207,266 (RMB 14,000,000)	現金入股 (註一)	56,611,657 (USD 1,947,441)	-	-	56,611,657 (USD 1,947,441)	14%	10,160,473 (USD 343,424)	91,874,709 (USD 3,160,489)	-
廈門太古起落架維修服務	航機起落架維修及週邊業務	403,779,070 (USD 13,890,000)	現金入股 (註一)	32,302,326 (USD 1,111,200)	30,232,558 (USD 1,040,000)	-	62,534,884 (USD 2,151,200)	8%	-	62,534,884 (USD 2,151,200)	-
晉江太古勢必銳複合材料	複合材料修護及製造業務	385,102,562 (RMB 82,681,520)	現金入股 (註一)	18,488,372 (USD 636,000)	-	-	18,488,372 (USD 636,000)	5.45%	-	18,488,372 (USD 636,000)	-
揚子江快運航空	航空貨運、郵運承攬及倉儲業務	2,328,830,927 (RMB 500,000,000)	現金入股 (註一)	1,127,795,727 (USD 38,796,173)	-	-	1,127,795,727 (USD 38,796,173)	25%	-	-	-
上海東方飛機維修公司	飛機航線修理業務	90,116,279 (USD 3,100,000)	現金入股 (註二)	7,209,302 (USD 248,000)	-	-	7,209,302 (USD 248,000)	8.00%	-	7,209,302 (USD 248,000)	-
上海東悅國際貨運公司	航空及海洋貨運承攬	29,069,767 (USD 1,000,000)	現金入股 (註三)	4,985,465 (USD 171,500)	-	-	4,985,465 (USD 171,500)	17.15%	-	4,985,465 (USD 171,500)	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
\$1,379,330,232 (USD48,068,160)	\$1,403,979,836 (註六)	\$33,167,723,421 (註七)

臺灣航勤

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註八)	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(註四)	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有限公司	汽車貨運，貨櫃集散，航空站貨運承攬及倉儲業	\$ 1,045,551,933 (RMB 224,480,000)	現金入股	\$ 114,832,151 (USD 3,950,226)	\$ -	\$ -	\$ 114,832,151 (USD 3,950,226)	14%	\$ 16,529,675 (USD 558,703)	\$ 227,282,093 (USD 7,818,504)	\$ 72,852,500 (USD 2,506,216)
廈門國際航空港航空貨物服務有限公司	航空貨物倉儲	65,207,266 (RMB 14,000,000)	現金入股	56,010,174 (USD 1,926,750)	-	-	56,010,174 (USD 1,926,750)	14%	10,160,473 (USD 343,424)	91,520,698 (USD 3,148,312)	12,359,273 (USD 425,159)

(接次頁)

(承前頁)

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
\$170,842,326(USD5,876,976)	\$170,842,326(USD5,876,976)	\$395,344,026 (註七)

註一：透過轉投資第三地區現有公司華航（亞洲）轉投資大陸地區。

註二：透過轉投資第三地區現有公司中國飛機服務轉投資大陸地區。

註三：透過轉投資第三地區現有公司東聯國際貨運（香港）轉投資大陸地區。

註四：係依台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列。

註五：被投資公司截至民國一〇一年底止共匯回 USD1,887,816。

註六：係 USD47,035,573 及 NTD36,666,667 元之合計數。

註七：依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額為本公司淨值或合併淨值之 60%，其較高者。

註八：透過轉投資第三地區現有臺灣航勤（薩摩亞）轉投資大陸地區。

註九：上述人民幣及美金之資產及損益金額分別依路透社期末匯率及平均匯率換算新台幣。

註十：編製合併報表時，母子公司間交易業已全數沖銷。

中華航空股份有限公司及其子公司  
母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
民國一〇一年度

附表八之一

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率%	
0	本公司	全球聯運	1	貨運收入	\$ 134,400	與一般交易同	0.09
		華信航空	1	空運收入	1,572,484	與一般交易同	1.10
		華儲	1	其他營業收入	18,375	與一般交易同	0.01
		華信航空	1	其他營業收入	404,396	與一般交易同	0.28
		桃園航勤	1	其他營業收入	2,432	與一般交易同	-
		華膳空廚	1	其他營業收入	6,421	與一般交易同	-
		先啟資訊系統	1	其他營業收入	6,939	與一般交易同	-
		臺灣航勤	1	其他營業收入	11,684	與一般交易同	0.01
		華潔洗滌	1	其他營業收入	6,701	與一般交易同	-
		華夏	1	其他營業收入	10,948	與一般交易同	0.01
		華泉旅行社	1	其他營業收入	3,649	與一般交易同	-
		全球聯運	1	其他營業收入	2,729	與一般交易同	-
		華旅網際旅行社	1	其他營業收入	3,318	與一般交易同	-
		華航大飯店	1	其他營業收入	5,218	與一般交易同	-
		華膳空廚	1	旅客服務成本	1,149,900	與一般交易同	0.80
		桃園航勤	1	場站運務成本	974,717	與一般交易同	0.68
		臺灣航勤	1	場站運務成本	364,839	與一般交易同	0.25
		華夏	1	場站運務成本	270,235	與一般交易同	0.19
		華信航空	1	空運成本	286,280	與一般交易同	0.20
		華儲	1	其他營業成本	258,818	與一般交易同	0.18
		華泉旅行社	1	其他營業成本	64,216	與一般交易同	0.04
		華潔洗滌	1	其他營業成本	74,136	與一般交易同	0.05
		華美投資	1	其他營業成本	27,440	與一般交易同	0.02
		華航(亞洲)	1	其他營業成本	77	與一般交易同	-
		華旅網際旅行社	1	其他營業成本	7,952	與一般交易同	0.01
		華航園區	1	其他營業成本	213,019	與一般交易同	0.15
		華航大飯店	1	其他營業成本	81,118	與一般交易同	0.06
		先啟資訊系統	1	營業費用	2,430	與一般交易同	-
		華信航空	1	利息費用	13,862	與一般交易同	0.01
		桃園航勤	1	利息費用	10,351	與一般交易同	0.01
華膳空廚	1	利息費用	1,120	與一般交易同	-		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%
1	華 儲	先啟資訊系統	1	利息費用	\$ 2,850	與一般交易同	-
		華 夏	1	利息費用	280	與一般交易同	-
		華 儲	1	應收帳款—關係人	1,910	與一般交易同	-
		華信航空	1	應收帳款—關係人	338,513	與一般交易同	0.17
		華膳空廚	1	應收帳款—關係人	590	與一般交易同	-
		先啟資訊系統	1	應收帳款—關係人	658	與一般交易同	-
		華潔洗滌	1	應收帳款—關係人	527	與一般交易同	-
		華 夏	1	應收帳款—關係人	446	與一般交易同	-
		全球聯運	1	應收帳款—關係人	4,364	與一般交易同	-
		華旅網際旅行社	1	應收帳款—關係人	18,056	與一般交易同	0.01
		華航大飯店	1	應收帳款—關係人	402	與一般交易同	-
		華 儲	1	應付帳款—關係人	33,684	與一般交易同	0.02
		華信航空	1	應付帳款—關係人	230,578	與一般交易同	0.12
		桃園航勤	1	應付帳款—關係人	261,255	與一般交易同	0.13
		華美投資	1	應付帳款—關係人	968	與一般交易同	-
		華膳空廚	1	應付帳款—關係人	290,416	與一般交易同	0.15
		先啟資訊系統	1	應付帳款—關係人	205	與一般交易同	-
		臺灣航勤	1	應付帳款—關係人	62,406	與一般交易同	0.03
		華潔洗滌	1	應付帳款—關係人	12,364	與一般交易同	0.01
		華 夏	1	應付帳款—關係人	48,929	與一般交易同	0.02
		華旅網際旅行社	1	應付帳款—關係人	2,108	與一般交易同	-
		華航大飯店	1	應付帳款—關係人	6,564	與一般交易同	-
		華航園區	1	應付帳款—關係人	159,764	與一般交易同	0.08
		華信航空	1	應付利息	3,797	與一般交易同	-
		桃園航勤	1	應付利息	1,920	與一般交易同	-
		華膳空廚	1	應付利息	129	與一般交易同	-
		先啟資訊系統	1	應付利息	765	與一般交易同	-
		華 夏	1	應付利息	38	與一般交易同	-
		中華航空	2	銷貨收入	258,818	與一般交易同	0.18
		華信航空	3	銷貨收入	8,799	與一般交易同	0.01
		臺灣航勤	3	營業成本	111,465	與一般交易同	0.08
		桃園航勤	3	營業成本	49,551	與一般交易同	0.03
中華航空	2	營業成本	18,375	與一般交易同	0.01		
華 夏	3	營業成本	16,081	與一般交易同	0.01		
桃園航勤	3	營業費用	7,621	與一般交易同	0.01		
中華航空	2	應收帳款—關係人	33,684	與一般交易同	0.02		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形					
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%		
2	華信航空	臺灣航勤	3	應付帳款—關係人	\$ 19,414	與一般交易同	0.01		
		中華航空	2	應付帳款—關係人	1,910	與一般交易同	-		
		中華航空	2	空運收入	286,280	與一般交易同	0.20		
		中華航空	2	空運成本	1,572,484	與一般交易同	1.10		
		臺灣航勤	3	場站及運務成本	84,308	與一般交易同	0.06		
		桃園航勤	3	場站及運務成本	37,803	與一般交易同	0.03		
		華儲	3	場站及運務成本	8,799	與一般交易同	0.01		
		中華航空	2	營業費用	404,396	與一般交易同	0.28		
		中華航空	2	利息收入	13,862	與一般交易同	0.01		
		中華航空	2	應收帳款—關係人	230,578	與一般交易同	0.12		
		中華航空	2	應收利息	3,797	與一般交易同	-		
		中華航空	2	應付帳款—關係人	338,513	與一般交易同	0.17		
		臺灣航勤	3	應付帳款—關係人	12,048	與一般交易同	0.01		
		桃園航勤	3	應付帳款—關係人	6,802	與一般交易同	-		
3	桃園航勤	華信航空	3	地勤收入	37,803	與一般交易同	0.03		
		華儲	3	地勤收入	57,172	與一般交易同	0.04		
		中華航空	2	地勤收入	974,717	與一般交易同	0.68		
		中華航空	2	營業成本	2,432	與一般交易同	-		
		中華航空	2	利息收入	10,351	與一般交易同	0.01		
		中華航空	2	應收帳款—關係人	261,255	與一般交易同	0.13		
		華信航空	3	應收帳款—關係人	6,802	與一般交易同	-		
		中華航空	2	應收利息	1,920	與一般交易同	-		
		中華航空	2	營業收入	27,440	與一般交易同	0.02		
		中華航空	2	應收帳款	968	與一般交易同	-		
		5	華膳空廚	中華航空	2	營業收入	1,149,900	與一般交易同	0.80
				華潔洗滌	3	營業成本	10,933	與一般交易同	0.01
				中華航空	2	營業費用	6,421	與一般交易同	-
				中華航空	2	利息收入	1,120	與一般交易同	-
中華航空	2			應收帳款—關係人	290,416	與一般交易同	0.15		
中華航空	2			應收利息	129	與一般交易同	-		
6	先啟資訊系統	中華航空	2	應付費用	590	與一般交易同	-		
		中華航空	2	勞務收入	2,430	與一般交易同	-		
		中華航空	2	營業費用	6,939	與一般交易同	-		
		中華航空	2	利息收入	2,850	與一般交易同	-		
		中華航空	2	應收帳款—關係人	205	與一般交易同	-		
		中華航空	2	應收利息	765	與一般交易同	-		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%
7	臺灣航勤	中華航空	2	應付帳款—關係人	\$ 658	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	364,839	與一般交易同	0.25
		華儲	3	營業收入	111,465	與一般交易同	0.08
		華信航空	3	營業收入	84,308	與一般交易同	0.06
		中華航空	2	營業費用	11,684	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	應收帳款—關係人	62,406	與一般交易同	0.03
		華儲	3	應收帳款—關係人	19,414	與一般交易同	0.01
		華信航空	3	應收帳款—關係人	12,048	與一般交易同	0.01
8	華航(亞洲)	中華航空	2	營業收入	77	與一般交易同	-
9	華潔洗滌	中華航空	2	營業收入	74,136	與一般交易同	0.05
		華膳空廚	3	營業收入	10,933	與一般交易同	0.01
		華航大飯店	3	營業收入	10,529	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業成本	6,701	與一般交易同	-
10	華夏	中華航空	2	應收帳款—關係人	12,364	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	應付帳款—關係人	527	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	270,235	與一般交易同	0.19
		華儲	3	營業收入	16,081	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業費用	10,948	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	利息收入	280	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收帳款—關係人	48,929	與一般交易同	0.02
		中華航空	2	應收利息	38	與一般交易同	-
		中華航空	2	應付帳款—關係人	446	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	64,216	與一般交易同	0.04
11	華泉旅行社	中華航空	2	營業費用	3,649	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業成本	134,400	與一般交易同	0.09
12	全球聯運	中華航空	2	營業費用	2,729	與一般交易同	-
		中華航空	2	應付帳款—關係人	4,364	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	7,952	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業費用	3,318	與一般交易同	-
13	華旅網際旅行社	中華航空	2	應收帳款—關係人	2,108	與一般交易同	-
		中華航空	2	應付帳款—關係人	18,056	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業收入	213,019	與一般交易同	0.15
14	華航園區	華航大飯店	3	營業收入	82,165	與一般交易同	0.06
		中華航空	2	應收帳款—關係人	159,764	與一般交易同	0.08
		華航大飯店	3	應收帳款—關係人	21,568	與一般交易同	0.01

(接次頁)



(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%
15	華航大飯店	中華航空	2	營業收入	\$ 81,118	與一般交易同	0.06
		中華航空	2	營業費用	5,218	與一般交易同	-
		華潔洗滌	3	營業成本	10,529	與一般交易同	0.01
		華航園區	3	營業成本	82,165	與一般交易同	0.06
		中華航空	2	應收帳款—關係人	6,564	與一般交易同	-
		中華航空	2	應付帳款—關係人	402	與一般交易同	-
		華航園區	3	應付帳款—關係人	21,568	與一般交易同	0.01

註一：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司；2. 子公司對母公司；3. 子公司對子公司。

註二：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

中華航空股份有限公司及其子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國一〇〇年度

附表八之二

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率%	
0	本公司	全球聯運	1	貨運收入	\$ 170,864	與一般交易同	0.12
		華信航空	1	空運收入	1,440,316	與一般交易同	1.01
		華儲	1	其他營業收入	16,577	與一般交易同	0.01
		華信航空	1	其他營業收入	552,676	與一般交易同	0.39
		桃園航勤	1	其他營業收入	2,602	與一般交易同	-
		華膳空廚	1	其他營業收入	4,424	與一般交易同	-
		先啟資訊系統	1	其他營業收入	7,202	與一般交易同	0.01
		臺灣航勤	1	其他營業收入	10,134	與一般交易同	0.01
		華潔洗滌	1	其他營業收入	7,025	與一般交易同	-
		華夏	1	其他營業收入	10,226	與一般交易同	0.01
		華泉旅行社	1	其他營業收入	3,184	與一般交易同	-
		全球聯運	1	其他營業收入	2,804	與一般交易同	-
		華旅網際旅行社	1	其他營業收入	2,564	與一般交易同	-
		華航大飯店	1	其他營業收入	4,666	與一般交易同	-
		華膳空廚	1	旅客服務成本	1,022,825	與一般交易同	0.72
		桃園航勤	1	場站運務成本	963,217	與一般交易同	0.68
		臺灣航勤	1	場站運務成本	357,521	與一般交易同	0.25
		華夏	1	場站運務成本	250,324	與一般交易同	0.18
		華信航空	1	空運成本	253,103	與一般交易同	0.18
		華儲	1	其他營業成本	273,859	與一般交易同	0.19
		華泉旅行社	1	其他營業成本	56,843	與一般交易同	0.04
		華潔洗滌	1	其他營業成本	78,817	與一般交易同	0.06
		華美投資	1	其他營業成本	37,353	與一般交易同	0.03
		華航(亞洲)	1	其他營業成本	2,116	與一般交易同	-
		華旅網際旅行社	1	其他營業成本	5,937	與一般交易同	-
		華航園區	1	其他營業成本	213,019	與一般交易同	0.15
		華航大飯店	1	其他營業成本	79,955	與一般交易同	0.06
		先啟資訊系統	1	營業費用	2,473	與一般交易同	-
		華信航空	1	利息費用	8,377	與一般交易同	-
		桃園航勤	1	利息費用	8,377	與一般交易同	-
華膳空廚	1	利息費用	1,117	與一般交易同	-		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	
1	華 儲	先啟資訊系統	1	利息費用	\$ 1,675	與一般交易同	-
		華 夏	1	利息費用	279	與一般交易同	-
		華 儲	1	應收帳款—關係人	1,014	與一般交易同	-
		華信航空	1	應收帳款—關係人	224,039	與一般交易同	0.11
		華膳空廚	1	應收帳款—關係人	556	與一般交易同	-
		先啟資訊系統	1	應收帳款—關係人	709	與一般交易同	-
		華潔洗滌	1	應收帳款—關係人	527	與一般交易同	-
		華 夏	1	應收帳款—關係人	446	與一般交易同	-
		全球聯運	1	應收帳款—關係人	7,121	與一般交易同	-
		華旅網際旅行社	1	應收帳款—關係人	14,973	與一般交易同	0.01
		華航大飯店	1	應收帳款—關係人	426	與一般交易同	-
		華 儲	1	應付帳款—關係人	38,785	與一般交易同	0.02
		華信航空	1	應付帳款—關係人	174,655	與一般交易同	0.08
		桃園航勤	1	應付帳款—關係人	259,901	與一般交易同	0.12
		華美投資	1	應付帳款—關係人	212	與一般交易同	-
		華膳空廚	1	應付帳款—關係人	261,782	與一般交易同	0.12
		先啟資訊系統	1	應付帳款—關係人	29	與一般交易同	-
		臺灣航勤	1	應付帳款—關係人	72,934	與一般交易同	0.03
		華潔洗滌	1	應付帳款—關係人	13,944	與一般交易同	0.01
		華 夏	1	應付帳款—關係人	39,299	與一般交易同	0.02
		華旅網際旅行社	1	應付帳款—關係人	2,429	與一般交易同	-
		華航大飯店	1	應付帳款—關係人	8,089	與一般交易同	-
		華信航空	1	應付利息	1,128	與一般交易同	-
		桃園航勤	1	應付利息	967	與一般交易同	-
		華膳空廚	1	應付利息	129	與一般交易同	-
		先啟資訊系統	1	應付利息	193	與一般交易同	-
		華 夏	1	應付利息	38	與一般交易同	-
		中華航空	2	銷貨收入	273,859	與一般交易同	0.19
		台灣航勤	3	營業成本	114,522	與一般交易同	0.08
		桃園航勤	3	營業成本	77,707	與一般交易同	0.05
中華航空	2	營業成本	16,577	與一般交易同	0.01		
華 夏	3	營業成本	16,227	與一般交易同	0.01		
桃園航勤	3	營業費用	77,707	與一般交易同	0.05		
中華航空	2	應收帳款—關係人	38,785	與一般交易同	0.02		
台灣航勤	3	應付帳款—關係人	20,030	與一般交易同	0.01		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形					
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%		
2	華信航空	桃園航勤	3	應付帳款—關係人	\$ 12,568	與一般交易同	0.01		
		中華航空	2	應付帳款—關係人	1,014	與一般交易同	-		
		中華航空	2	空運收入	253,103	與一般交易同	0.18		
		中華航空	2	空運成本	1,440,316	與一般交易同	1.01		
		臺灣航勤	3	場站及運務成本	94,506	與一般交易同	0.07		
		桃園航勤	3	場站及運務成本	35,522	與一般交易同	0.02		
		中華航空	2	營業費用	552,676	與一般交易同	0.39		
		中華航空	2	利息收入	8,377	與一般交易同	0.01		
		中華航空	2	應收帳款—關係人	174,655	與一般交易同	0.08		
		中華航空	2	應收利息	1,128	與一般交易同	-		
		中華航空	2	應付帳款—關係人	224,039	與一般交易同	0.11		
		臺灣航勤	3	應付帳款—關係人	13,074	與一般交易同	0.01		
		桃園航勤	3	應付帳款—關係人	10,074	與一般交易同	-		
		3	桃園航勤	華信航空	3	地勤收入	35,522	與一般交易同	0.02
華儲	3			地勤收入	155,414	與一般交易同	0.11		
中華航空	2			地勤收入	963,217	與一般交易同	0.68		
中華航空	2			營業成本	2,602	與一般交易同	-		
中華航空	2			利息收入	8,377	與一般交易同	0.01		
中華航空	2			應收帳款—關係人	259,901	與一般交易同	0.12		
華儲	3			應收帳款—關係人	12,568	與一般交易同	0.01		
華信航空	3			應收帳款—關係人	10,074	與一般交易同	-		
中華航空	2			應收利息	967	與一般交易同	-		
4	華美投資			中華航空	2	營業收入	37,353	與一般交易同	0.03
				中華航空	2	應收帳款	212	與一般交易同	-
5	華膳空廚			中華航空	2	營業收入	1,022,825	與一般交易同	0.72
				華潔洗滌	3	營業成本	9,681	與一般交易同	0.01
6	先啟資訊系統			中華航空	2	營業費用	4,424	與一般交易同	-
		中華航空	2	利息收入	1,117	與一般交易同	-		
		中華航空	2	應收帳款—關係人	261,782	與一般交易同	0.12		
		中華航空	2	應收利息	129	與一般交易同	-		
		中華航空	2	應付費用	556	與一般交易同	-		
		中華航空	2	勞務收入	2,473	與一般交易同	-		
		中華航空	2	營業費用	7,202	與一般交易同	0.01		
		中華航空	2	利息收入	1,675	與一般交易同	-		
		中華航空	2	應收帳款—關係人	29	與一般交易同	-		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	
7	臺灣航勤	中華航空	2	應收利息	\$ 193	與一般交易同	-
		中華航空	2	應付帳款—關係人	709	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	357,521	與一般交易同	0.25
		華儲	3	營業收入	114,522	與一般交易同	0.08
		華信航空	3	營業收入	94,506	與一般交易同	0.07
		中華航空	2	營業費用	10,134	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	應收帳款—關係人	72,934	與一般交易同	0.03
		華儲	3	應收帳款—關係人	20,030	與一般交易同	0.01
8	華航(亞洲)	中華航空	2	應收帳款—關係人	13,074	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業收入	2,116	與一般交易同	-
9	華潔洗滌	中華航空	2	營業收入	78,817	與一般交易同	0.06
		華膳空廚	3	營業收入	9,681	與一般交易同	0.01
		華航大飯店	3	營業收入	8,202	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業成本	7,025	與一般交易同	-
10	華夏	中華航空	2	應收帳款—關係人	13,944	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	應付帳款—關係人	527	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	250,324	與一般交易同	0.18
		華儲	3	營業收入	16,227	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業費用	10,226	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	利息收入	279	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收帳款—關係人	39,299	與一般交易同	0.02
		中華航空	2	應收利息	38	與一般交易同	-
11	華泉旅行社	中華航空	2	應付帳款—關係人	446	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	56,843	與一般交易同	0.04
		中華航空	2	營業費用	3,184	與一般交易同	-
12	全球聯運	中華航空	2	營業成本	170,864	與一般交易同	0.12
		中華航空	2	營業費用	2,804	與一般交易同	-
13	華旅網際旅行社	中華航空	2	應付帳款—關係人	7,121	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	5,937	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業費用	2,564	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收帳款—關係人	2,429	與一般交易同	-
14	華航園區	中華航空	2	應付帳款—關係人	14,973	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業收入	213,019	與一般交易同	0.15
		華航大飯店	3	營業收入	82,165	與一般交易同	0.06

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率%
				科目	金額(註二)	交易條件	
15	華航大飯店	中華航空	2	營業收入	\$ 79,955	與一般交易同	0.06
		中華航空	2	營業費用	4,666	與一般交易同	-
		華潔洗滌	3	營業成本	8,202	與一般交易同	0.01
		華航園區	3	營業成本	82,165	與一般交易同	0.06
		中華航空	2	應收帳款—關係人	8,089	與一般交易同	-
		中華航空	2	應付帳款—關係人	426	與一般交易同	-

註一：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司；2. 子公司對母公司；3. 子公司對子公司。

註二：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

## 附件五

102 年前三季合併財務報表及會計師核閱報告

中華航空股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告  
民國102及101年第3季

地址：桃園縣大園鄉航站南路1號

電話：(03)399-8888



## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併綜合損益表	6~7		-
六、合併權益變動表	8		-
七、合併現金流量表	9~11		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	12		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	12		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12~13		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	13~16		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	16		五
(六) 重要會計科目之說明	17~55		六~三十
(七) 關係人交易	56~57		三一
(八) 質押之資產	57~58		三二
(九) 重大承諾事項及或有負債	57~62		三三
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 外幣金融資產及負債之匯率資訊	62~64		三四
(十三) 附註揭露事項			三五
1. 重大交易事項相關資訊	64、76~82		
2. 轉投資事業相關資訊	64、83~84		
3. 大陸投資資訊	64、85		
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	64、86~89		
(十四) 營運部門資訊	65		三六
(十五) 首次採用國際財務報導準則	66~75		三七

## 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及其子公司民國 102 年及 101 年 9 月 30 日之合併資產負債表、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併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整體是否允當表示查核意見。

如合併財務報表附註四及十三所述，列入合併財務報表之非重要子公司及採用權益法之投資，其財務報表未經會計師核閱。非重要子公司其民國 102 年 9 月 30 日暨 101 年 12 月 31 日、9 月 30 日及 1 月 1 日之資產總額分別為新臺幣 14,567,973 仟元、14,020,773 仟元、14,560,252 仟元及 14,623,031 仟元，分別佔合併資產總額之 6.67%、6.39%、6.61% 及 6.30%；民國 102 年 9 月 30 日暨 101 年 12 月 31 日、9 月 30 日及 1 月 1 日之負債總額分別為新臺幣 7,596,016 仟元、7,116,564 仟元、7,163,091 仟元及 7,563,248 仟元，分別佔合併負債總額之 4.61%、4.29%、4.30% 及 4.10%；民國 102 年及 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合損益分別為新臺幣 75,897 仟元及 42,567 仟元與 354,315 仟元及 238,951 仟元，分別佔合併綜合損

益之 5.14%、2.83%、100.31%及 64.30%。民國 102 年 9 月 30 日暨 101 年 12 月 31 日、9 月 30 日及 1 月 1 日採用權益法之投資帳列金額分別為新臺幣 2,597,983 仟元、2,545,444 仟元、2,463,052 仟元及 2,448,254 仟元；民國 102 年及 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為新臺幣 122,061 仟元、92,230 仟元、333,333 仟元及 317,255 仟元。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等子公司及採用權益法之投資財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併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、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」及國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 瑞 展

會計師 陳 麗 琦

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 1 0 2 年 1 1 月 1 2 日

## 中華航空股份有限公司及子公司

## 合併資產負債表

民國 102 年 9 月 30 日暨民國 101 年 12 月 31 日、9 月 30 日及 1 月 1 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	102年9月30日		101年12月31日		101年9月30日		101年1月1日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產								
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 15,707,840	7	\$ 10,831,131	5	\$ 10,599,296	5	\$ 11,113,772	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四、七及三十)	216,722	-	1,491,348	1	1,631,223	1	3,936,655	2
1125	備供出售金融資產—流動(附註四、五、八及三十)	75,290	-	65,392	-	72,510	-	100,197	-
1135	避險之衍生性金融資產—流動(附註四、五、九及三十)	104,574	-	52,767	-	73,003	-	108,667	-
1170	應收票據及帳款—淨額(附註五及十一)	7,213,138	4	7,511,353	3	6,789,535	3	10,179,247	4
1180	應收帳款—關係人(附註三一)	9,778	-	20,708	-	15,388	-	34,081	-
1200	其他應收款	592,484	-	447,873	-	511,484	-	634,027	-
1220	當期所得稅資產(附註四及二六)	10,762	-	13,572	-	43,218	-	7,482	-
130X	存貨(附註四及十二)	6,825,355	3	6,832,594	3	6,745,187	3	6,665,055	3
1470	其他流動資產(附註六及十六)	2,045,532	1	3,710,992	2	3,589,368	2	3,264,590	2
11XX	流動資產總計	32,801,475	15	30,977,730	14	30,070,212	14	36,043,773	16
	非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、七及三十)	-	-	-	-	-	-	374,085	-
1523	備供出售金融資產—非流動(附註四、五、八及三十)	28,428	-	34,771	-	32,958	-	41,340	-
1530	避險之衍生性金融資產—非流動(附註四、五、九及三十)	11,036	-	759	-	-	-	-	-
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註十)	466,729	-	463,339	-	463,298	-	434,103	-
1550	採用權益法之投資(附註四及十三)	2,597,983	1	2,545,444	1	2,463,052	1	2,448,254	1
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、十四及三二)	152,373,066	70	161,024,343	73	163,448,350	74	172,929,004	74
1760	投資性不動產(附註四及十五)	2,076,810	1	1,498,004	1	1,498,074	1	1,498,283	1
1780	其他無形資產(附註四)	463,303	-	425,000	-	425,049	-	400,560	-
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二六)	9,722,242	5	10,252,297	5	10,048,893	5	9,020,711	4
1990	其他非流動資產(附註十六、三二及三三)	17,740,488	8	12,078,008	6	11,944,018	5	8,798,248	4
15XX	非流動資產總計	185,480,085	85	188,321,965	86	190,323,692	86	195,944,588	84
1XXX	資 產 總 計	\$ 218,281,560	100	\$ 219,299,695	100	\$ 220,393,904	100	\$ 231,988,361	100
	負債及權益								
	流動負債								
2100	短期借款(附註十七)	\$ 3,022,692	1	\$ 1,600,000	1	\$ 957,185	1	\$ -	-
2110	應付短期票券(附註十七)	1,099,158	1	-	-	299,810	-	-	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註四、七及三十)	10,921	-	-	-	-	-	-	-
2125	避險之衍生金融負債—流動(附註四、五、九及三十)	68,571	-	23,702	-	85,551	-	47,076	-
2170	應付票據及帳款	452,230	-	444,902	-	57,191	-	911,210	1
2180	應付帳款—關係人(附註三一)	447,523	-	378,882	-	393,472	-	371,711	-
2219	其他應付款(附註二十)	12,083,854	6	11,286,295	5	11,470,401	5	13,612,868	6
2230	當期所得稅負債(附註四及二六)	76,522	-	41,094	-	52,681	-	29,976	-
2313	遞延收入—流動(附註四、五及二一)	7,908,470	4	8,291,996	4	8,480,268	4	9,662,017	4
2321	一年內到期應付公司債(附註十八、三十及三一)	4,780,000	2	5,460,000	3	7,330,000	3	12,200,000	5
2322	一年內到期長期借款(附註十七、三十及三二)	19,879,191	9	16,932,026	8	15,360,673	7	18,230,972	8
2355	應付租賃款—流動(附註四、十九及三十)	2,561,333	1	5,313,935	2	5,458,113	3	3,784,053	2
2399	其他流動負債	3,026,454	1	2,278,212	1	2,167,853	1	2,063,573	1
21XX	流動負債總計	55,416,919	25	52,051,044	24	52,113,198	24	60,913,456	27
	非流動負債								
2510	避險之衍生性金融負債—非流動(附註四、五、九及三十)	532	-	11,430	-	18,464	-	25,325	-
2530	應付公司債(附註十八、三十及三一)	21,885,000	10	15,765,000	7	15,095,000	7	15,880,000	7
2540	長期借款(附註十七、三十及三二)	58,472,527	27	66,967,720	30	68,081,468	31	72,803,448	31
2550	負債準備—非流動(附註四、五及二二)	3,822,590	2	3,409,129	2	3,339,191	1	2,836,868	1
2570	遞延所得稅負債(附註四及五)	1,039,669	-	1,319,914	1	1,313,441	1	312,509	-
2613	應付租賃款—非流動(附註四、十九及三十)	11,033,553	5	13,012,557	6	13,616,837	6	18,399,015	8
2630	遞延收入—非流動(附註四、五及二一)	1,941,347	1	1,967,650	1	1,796,480	1	1,711,677	1
2640	應計退休金負債(附註四、五及二三)	10,433,523	5	10,576,657	5	10,139,812	5	10,255,396	4
2670	其他非流動負債	683,772	-	927,685	-	1,129,025	-	1,320,235	1
25XX	非流動負債總計	109,312,513	50	113,957,742	52	114,529,718	52	123,544,473	53
2XXX	負債總計	164,729,432	75	166,008,786	76	166,642,916	76	184,457,929	80
	歸屬於母公司業主之權益(附註二四)								
3110	普通股股本	52,000,000	24	52,000,000	24	52,000,000	23	46,316,224	20
3200	資本公積	1,405,394	1	1,405,394	-	1,405,394	1	422,101	-
	保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	321,891	-	316,010	-	316,010	-	799,630	-
3320	特別盈餘公積	3,926,293	2	3,873,369	2	3,873,369	2	5,162,071	2
3350	待彌補虧損	(5,883,599)	(3)	(6,031,067)	(3)	(5,521,208)	(3)	(6,941,643)	(3)
3300	保留盈餘總計	(1,635,415)	(1)	(1,841,688)	(1)	(1,331,829)	(1)	(979,942)	(1)
3400	其他權益	1,872	-	(60,562)	-	(82,752)	-	50,010	-
3500	庫藏股票	(43,372)	-	(43,372)	-	(43,372)	-	(43,372)	-
31XX	母公司業主權益總計	51,728,479	24	51,459,772	23	51,947,441	23	45,765,021	19
36XX	非控制權益(附註二四)	1,823,649	1	1,831,137	1	1,803,547	1	1,765,411	1
3XXX	權益總計	53,552,128	25	53,290,909	24	53,750,988	24	47,530,432	20
	負債與權益總計	\$ 218,281,560	100	\$ 219,299,695	100	\$ 220,393,904	100	\$ 231,988,361	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 102 年 11 月 12 日核閱報告)

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君

中華航空股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 102 年及 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

( 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核 )

單位：新臺幣仟元，惟每股淨利(損)為元

代 碼	102年7月1日至9月30日		101年7月1日至9月30日		102年1月1日至9月30日		101年1月1日至9月30日	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	營業收入(附註四及三一)							
4621	\$ 25,544,465	69	\$ 24,805,902	67	\$ 69,802,690	67	\$ 68,573,095	64
4622	9,425,797	25	9,859,685	26	27,977,646	27	30,738,812	29
4800	<u>2,373,591</u>	<u>6</u>	<u>2,451,723</u>	<u>7</u>	<u>6,827,052</u>	<u>6</u>	<u>6,963,813</u>	<u>7</u>
4000	<u>37,343,853</u>	<u>100</u>	<u>37,117,310</u>	<u>100</u>	<u>104,607,388</u>	<u>100</u>	<u>106,275,720</u>	<u>100</u>
	營業成本(附註九、十二、二五及三一)							
5623	22,736,127	61	21,775,414	59	65,317,774	62	66,343,967	62
5624	4,757,814	13	4,805,891	13	13,835,866	13	14,178,450	13
5625	2,335,424	6	2,240,550	6	6,690,111	6	6,488,519	6
5670	1,743,506	5	2,059,280	5	5,112,712	5	6,574,574	6
5800	<u>1,692,882</u>	<u>4</u>	<u>1,757,251</u>	<u>5</u>	<u>4,746,279</u>	<u>5</u>	<u>4,872,646</u>	<u>5</u>
5000	<u>33,265,753</u>	<u>89</u>	<u>32,638,386</u>	<u>88</u>	<u>95,702,742</u>	<u>91</u>	<u>98,458,156</u>	<u>92</u>
5900	<u>4,078,100</u>	<u>11</u>	<u>4,478,924</u>	<u>12</u>	<u>8,904,646</u>	<u>9</u>	<u>7,817,564</u>	<u>8</u>
	營業費用(附註二五)							
6100	1,633,845	4	1,814,176	5	5,224,556	5	5,377,056	5
6200	<u>1,051,610</u>	<u>3</u>	<u>1,074,066</u>	<u>3</u>	<u>2,765,847</u>	<u>3</u>	<u>2,802,340</u>	<u>3</u>
6000	<u>2,685,455</u>	<u>7</u>	<u>2,888,242</u>	<u>8</u>	<u>7,990,403</u>	<u>8</u>	<u>8,179,396</u>	<u>8</u>
6900	<u>1,392,645</u>	<u>4</u>	<u>1,590,682</u>	<u>4</u>	<u>914,243</u>	<u>1</u>	<u>( 361,832 )</u>	<u>-</u>
	營業外收入及支出							
7010	737,023	2	201,729	1	1,217,765	1	887,270	1
7020	( 41,412 )	-	353,538	1	( 236,400 )	-	981,830	1
7050	( 495,010 )	( 1 )	( 586,118 )	( 2 )	( 1,584,657 )	( 2 )	( 1,951,603 )	( 2 )
7060	<u>122,061</u>	<u>-</u>	<u>92,230</u>	<u>-</u>	<u>333,333</u>	<u>-</u>	<u>317,255</u>	<u>-</u>
7000	<u>322,662</u>	<u>1</u>	<u>61,379</u>	<u>-</u>	<u>( 269,959 )</u>	<u>( 1 )</u>	<u>234,752</u>	<u>-</u>
7900	1,715,307	5	1,652,061	4	644,284	-	( 127,080 )	-
7950	<u>251,282</u>	<u>1</u>	<u>360,844</u>	<u>1</u>	<u>351,928</u>	<u>-</u>	<u>103,414</u>	<u>-</u>
8200	<u>1,464,025</u>	<u>4</u>	<u>1,291,217</u>	<u>3</u>	<u>292,356</u>	<u>-</u>	<u>( 230,494 )</u>	<u>-</u>

( 接次頁 )

(承前頁)

代碼	102年7月1日至9月30日		101年7月1日至9月30日		102年1月1日至9月30日		101年1月1日至9月30日	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
	其他綜合損益							
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額(附註四及二四)							
	(\$ 25,960)	-	(\$ 31,412)	-	\$ 43,851	-	(\$ 60,305)	-
8325	備供出售金融資產未實現評價損失(附註四及二四)							
	15,373	-	( 12,519)	-	3,555	-	( 36,069)	-
8330	現金流量避險(附註四及二四)							
	25,378	-	304,882	1	27,093	-	( 71,008)	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額(附註四及二四)							
	-	-	-	-	( 1,029)	-	55	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(附註二六)							
	( 2,204)	-	( 45,598)	-	( 12,594)	-	26,174	-
8300	其他綜合損益(淨額)合計							
	<u>12,587</u>	-	<u>215,353</u>	<u>1</u>	<u>60,876</u>	-	<u>( 141,153)</u>	-
8500	本期綜合損益總額							
	<u>\$ 1,476,612</u>	<u>4</u>	<u>\$ 1,506,570</u>	<u>4</u>	<u>\$ 353,232</u>	<u>-</u>	<u>(\$ 371,647)</u>	<u>-</u>
	淨利(損)歸屬於：							
8610	母公司業主							
	\$ 1,429,148	4	\$ 1,296,561	3	\$ 206,273	-	(\$ 351,887)	-
8620	非控制權益							
	34,877	-	( 5,344)	-	86,083	-	121,393	-
8600								
	<u>\$ 1,464,025</u>	<u>4</u>	<u>\$ 1,291,217</u>	<u>3</u>	<u>\$ 292,356</u>	<u>-</u>	<u>(\$ 230,494)</u>	<u>-</u>
	綜合損益總額歸屬於：							
8710	母公司業主							
	\$ 1,444,305	4	\$ 1,516,191	4	\$ 268,707	-	(\$ 484,649)	-
8720	非控制權益							
	32,307	-	( 9,621)	-	84,525	-	113,002	-
8700								
	<u>\$ 1,476,612</u>	<u>4</u>	<u>\$ 1,506,570</u>	<u>4</u>	<u>\$ 353,232</u>	<u>-</u>	<u>(\$ 371,647)</u>	<u>-</u>
	每股淨利(損)(附註二七)							
9750	基本							
	<u>\$ 0.28</u>		<u>\$ 0.25</u>		<u>\$ 0.04</u>		<u>(\$ 0.07)</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國102年11月12日核閱報告)

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君

中華航空股份有限公司及子公司  
 合併權益變動表  
 民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日  
 ( 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核 )

單位：新臺幣仟元

代碼	歸屬	於母公					業主之			庫藏股票— 子公司持有	合 計	非控制權益	權益總額
		股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	其 他 權 益 項 目	國 外 營 運 機 構 備 供 出 售 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	金 融 商 品 未 實 現 損 益	現 金 流 量 避 險					
A1	101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 46,316,224	\$ 422,101	\$ 799,630	\$ 5,162,071	(\$ 6,941,643)	\$ -	\$ 15,155	\$ 34,855	(\$ 43,372)	\$ 45,765,021	\$ 1,765,411	\$ 47,530,432
B1	100 年度虧損撥補 法定盈餘公積	-	-	( 483,620)	-	483,620	-	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	( 1,288,702)	1,288,702	-	-	-	-	-	-	-
D1	101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日 淨 利 ( 淨 損 )	-	-	-	-	( 351,887)	-	-	-	-	( 351,887)	121,393	( 230,494)
D3	101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	( 46,807)	( 27,018)	( 58,937)	-	( 132,762)	( 8,391)	( 141,153)
D5	101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	( 351,887)	( 46,807)	( 27,018)	( 58,937)	-	( 484,649)	113,002	( 371,647)
E1	現金增資	5,683,776	983,293	-	-	-	-	-	-	-	6,667,069	-	6,667,069
O1	非控制權益獲配子公司現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 74,866)	( 74,866)
Z1	101 年 9 月 30 日 餘 額	\$ 52,000,000	\$ 1,405,394	\$ 316,010	\$ 3,873,369	(\$ 5,521,208)	(\$ 46,807)	(\$ 11,863)	(\$ 24,082)	(\$ 43,372)	\$ 51,947,441	\$ 1,803,547	\$ 53,750,988
A1	102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 52,000,000	\$ 1,405,394	\$ 316,010	\$ 3,873,369	(\$ 6,031,067)	(\$ 60,381)	(\$ 16,666)	\$ 16,485	(\$ 43,372)	\$ 51,459,772	\$ 1,831,137	\$ 53,290,909
B1	101 年度盈餘分配 法定盈餘公積	-	-	5,881	-	( 5,881)	-	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	52,924	( 52,924)	-	-	-	-	-	-	-
D1	102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日 淨 利 ( 淨 損 )	-	-	-	-	206,273	-	-	-	-	206,273	86,083	292,356
D3	102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	35,719	4,228	22,487	-	62,434	( 1,558)	60,876
D5	102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	206,273	35,719	4,228	22,487	-	268,707	84,525	353,232
O1	非控制權益獲配子公司現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 92,013)	( 92,013)
Z1	102 年 9 月 30 日 餘 額	\$ 52,000,000	\$ 1,405,394	\$ 321,891	\$ 3,926,293	(\$ 5,883,599)	(\$ 24,662)	(\$ 12,438)	\$ 38,972	(\$ 43,372)	\$ 51,728,479	\$ 1,823,649	\$ 53,552,128

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

( 請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 102 年 11 月 12 日核閱報告 )

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君

中華航空股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

( 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核 )

單位：新臺幣仟元

代 碼		102 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日	101 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前(利益)損失	\$ 644,284	(\$ 127,080)
	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	12,935,461	12,675,883
A20200	攤銷費用	38,029	34,123
A20300	呆帳費用	118	298
A20400	分類為持有供交易之金融資產 淨利益	( 120,703)	( 483,466)
A20400	分類為持有供交易之金融負債 淨損失	10,921	-
A21200	利息收入	( 250,109)	( 178,364)
A21300	股利收入	( 3,406)	( 176,381)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	( 333,333)	( 317,255)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	( 6,152)	( 16,200)
A23100	處分子公司利益	-	( 128)
A23700	存貨及不動產、廠房及設備損 失	258,722	293,904
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	297,711	( 979,965)
A29900	財務成本	1,584,657	1,951,603
A29900	提列負債準備	786,642	640,553
A29900	投資性不動產減損迴升利益	( 579,015)	-
A29900	未實現售後租回利益攤銷	( 10,884)	( 10,884)
A29900	遞延貸項攤銷	( 40,053)	( 49,811)
A30000	營業活動相關之資產/負債變動數		
A31110	持有供交易之金融資產減少	1,395,328	3,162,983
A31150	應收票據及帳款減少	334,707	3,307,662
A31160	應收款項—關係人增加	( 270,548)	( 274,692)
A31180	其他應收款(增加)減少	( 147,946)	106,378
A31200	存貨增加	( 57,515)	( 137,338)
A31240	其他流動資產減少	1,634,382	19,037
A32150	應付票據及帳款增加(減少)	( 15,974)	29,860

( 接次頁 )



(承前頁)

代 碼		102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
A32160	應付帳款—關係人增加(減少)	\$ 253,739	(\$ 11,556)
A32180	其他應付款項增加(減少)	685,313	( 1,987,058)
A32210	遞延收入減少	( 355,951)	( 1,094,306)
A32200	負債準備減少	( 396,155)	( 140,394)
A32230	其他流動負債增加	162,110	53,205
A32240	應計退休金負債減少	( 150,910)	( 124,602)
A32990	其他負債增加(減少)	<u>141,263</u>	<u>( 28,230)</u>
A33000	營運產生之現金流入	18,424,733	16,137,779
A33100	收取之利息	248,599	206,987
A33200	收取之股利	312,447	454,521
A33300	支付之利息	( 1,466,051)	( 1,949,189)
A33500	支付之所得稅	<u>( 66,471)</u>	<u>( 112,707)</u>
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>17,453,257</u>	<u>14,737,391</u>
投資活動之現金流量			
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 4,394,614)	( 3,087,834)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	24,636	262,346
B03700	存出保證金增加	( 65,358)	( 358,632)
B03800	存出保證金減少	358,618	405,375
B07100	預付設備款增加	( 5,753,155)	( 4,502,016)
B00900	取得以成本衡量之金融資產	-	( 30,409)
B09900	電腦軟體成本增加	( 75,381)	( 60,947)
B09900	受限制資產減少	<u>47,561</u>	<u>80,012</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 9,857,693)</u>	<u>( 7,292,105)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	1,275,000	900,000
C00500	應付短期票券增加	1,099,158	299,810
C01200	發行應付公司債	10,900,000	5,345,000
C01300	償還公司債	( 5,460,000)	( 11,000,000)
C01600	舉借長期借款	7,925,000	8,071,188
C01700	償還長期借款及應付租賃負債	( 18,408,353)	( 17,964,770)
C03000	收取存入保證金	158,003	78,512
C03100	存入保證金返還	( 135,813)	( 188,614)
C04600	支付非控制權益現金股利	( 92,013)	( 74,866)
C04600	發行本公司新股	<u>-</u>	<u>6,667,069</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>( 2,739,018)</u>	<u>( 7,866,671)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>\$ 20,163</u>	<u>(\$ 93,091)</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	4,876,709	( 514,476)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>10,831,131</u>	<u>11,113,772</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$15,707,840</u>	<u>\$10,599,296</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國102年11月12日核閱報告)

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君

中華航空股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明者外，金額係以新臺幣仟元為單位)

一、公司沿革

中華航空股份有限公司(本公司)設立於民國 48 年，自民國 82 年 2 月 26 日起在臺灣證券交易所上市買賣。主要業務包括：(一)客運、貨運及郵運；(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。

本公司之主要股東為財團法人中華航空事業發展基金會及行政院國家發展基金管理會，民國 102 及 101 年 9 月底對本公司之持股比例合計均為 45.9%。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新臺幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報表於民國 102 年 11 月 12 日經董事會核准通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋

除民國 102 年第 1 季及第 2 季合併財務報告附註三者外，本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)亦未適用下列業經國際會計準則理事會(IASB)發布之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋公告(SIC)。

截至本合併財務報表通過發布日止，金融監督管理委員會(金管會)尚未發布下列新／修正／修訂準則及解釋之生效日。

新 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註)
金管會尚未認可	
IAS36 之修正	「非金融資產可回收金額之揭露」 2014 年 1 月 1 日
IAS39 之修正	「衍生工具之合約更替及避險會計 之繼續」 2014 年 1 月 1 日
IFRIC21	「徵收款」 2014 年 1 月 1 日

註：除另註明外，上述新 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

(二) 已發布但尚未生效之新 / 修正 / 修訂準則及解釋造成之會計政策重大變動說明

本合併財務報告所採用之新 / 修正 / 修訂準則及解釋與民國 102 年第 2 季合併財務報告相同，相關說明請參閱民國 102 年第 2 季合併財務報告附註三。

(三) 已發布但尚未生效之新 / 修正 / 修訂準則及解釋對合併公司財務報表影響之說明

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

依據金管會於民國 98 年 5 月 14 日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國 102 年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下稱「IFRSs」）編製財務報告。合併公司轉換至 IFRSs 日為民國 101 年 1 月 1 日。轉換至 IFRSs 對合併公司合併財務報表之影響說明，係列於附註三七。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」及國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

## (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之外（參閱下列會計政策之說明），本合併財務報表係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

合併公司於轉換至 IFRSs 日之初始資產負債表係依據國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之規定認列與衡量，除該準則所規定禁止追溯適用部分 IFRSs 之規定，以及對部分 IFRSs 之規定給予豁免選擇外（合併公司之豁免選擇參閱附註三七），合併公司係追溯適用 IFRSs 之規定。本合併財務報告所採用之重大會計政策與民國 102 年第 2 季合併財務報告相同，重大會計政策彙總說明請參閱民國 102 年第 2 季合併財務報告附註四。

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括主要為交易目的而持有之資產、預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產及現金及約當現金，但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換、清償負債或受有其他限制者；不動產、廠房及設備、投資性不動產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而持有之負債、預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

## (四) 合併基礎

### 1. 合併報告編製原則

本合併財務報表係包含本公司及由本公司所控制個體之財務報表。控制係指母公司有主導某一個體之財務及營運政策之權力，以從其活動中獲取利益。

子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

合併公司各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除。

對子公司之非控制權益與本公司業主之權益分開表達。

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

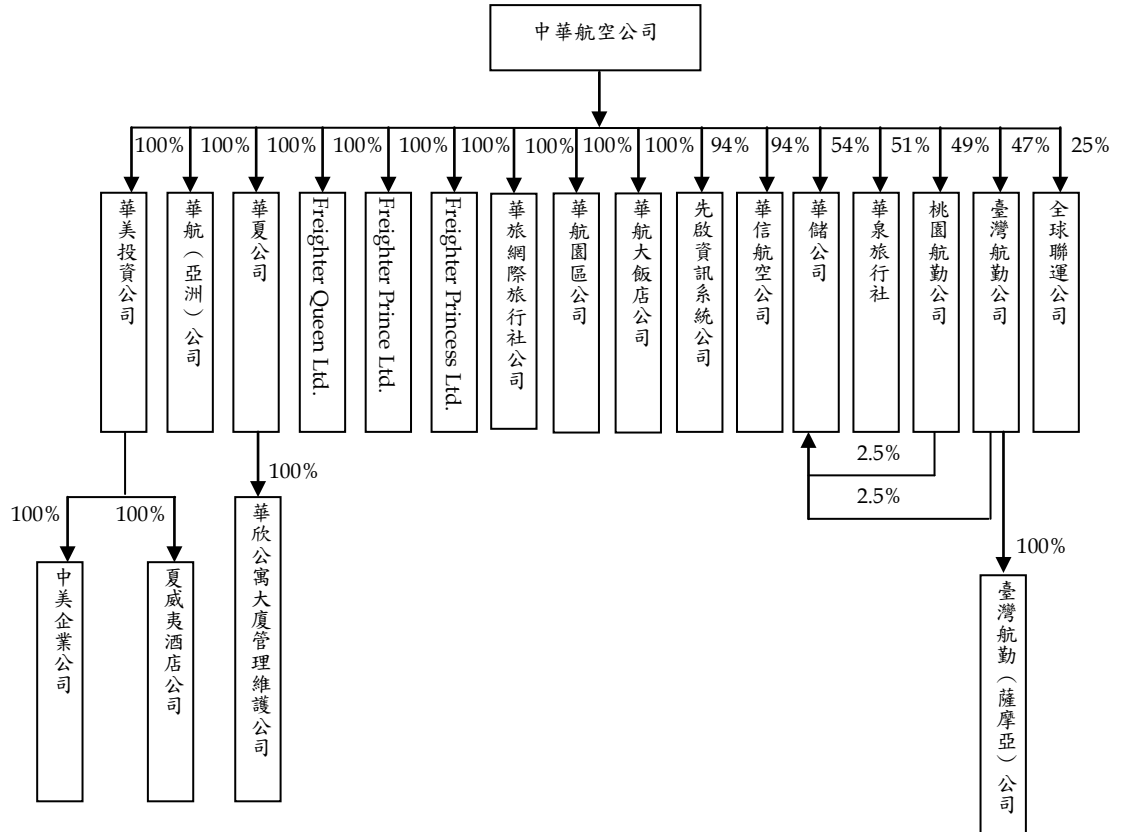
2. 列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比			
			102年 9月30日	101年 12月31日	101年 9月30日	101年 1月1日
本公司	華美投資公司	控股公司	100%	100%	100%	100%
本公司	華航(亞洲)公司	一般投資業務	100%	100%	100%	100%
本公司	華夏公司	客機服務用品之清潔洗滌 及機具維護	100%	100%	100%	100%
本公司	華旅網際旅行社公司	旅行業	100%	100%	100%	100%
本公司	華航園區公司	不動產租賃及國際貿易等	100%	100%	100%	100%
本公司	華航大飯店公司	旅館業	100%	100%	100%	100%
本公司	先啟資訊系統公司	電腦軟硬體銷售及維護業 務	94%	94%	94%	94%
本公司	華信航空公司	航空運輸業務	94%	94%	94%	94%
本公司	華儲公司	航空貨運倉儲	59%	59%	59%	59%
本公司	華泉旅行社	旅行業	51%	51%	51%	51%
本公司	桃園航勤公司	機場航勤業務	49%	49%	49%	49%
本公司	臺灣航勤公司	機場航勤業務	47%	47%	47%	47%
本公司	全球聯運公司	航空貨運承攬及倉儲業務	25%	25%	25%	25%
本公司	Freight Princess Ltd	飛機租賃業務	100%	100%	100%	100%
本公司	Freight Prince Ltd	飛機租賃業務	100%	100%	100%	100%
本公司	Freight Queen Ltd	飛機租賃業務	100%	100%	100%	100%
華美投資公司	中美企業公司	房地產管理	100%	100%	100%	100%
華美投資公司	夏威夷酒店公司	旅館餐飲服務	100%	100%	100%	100%
桃園航勤公司	桃友公司	人力派遣業務	-	-	-	100%
臺灣航勤公司	臺灣航勤(薩摩亞)公司	機場輔助服務及投資業務	100%	100%	100%	100%
華夏公司	華欣公寓大廈管理維護	公寓大廈管理維護公司	100%	100%	100%	100%

註：桃園航勤公司於民國 100 年 10 月決議解散桃友公司，該公司已於民國 101 年 3 月完成清算，並產生清算利益 128 仟元。(帳列其他利益(損失)－處分子公司利益)。

除桃園航勤公司、臺灣航勤公司及全球聯運公司係本公司對其具有實質控制能力外，其餘均係持有表決權之股份超過百分之五十以上之被投資公司。上述公司民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之帳目，除華信航空係按同期間經會計師核閱之報告編入，餘被投資公司係按同期間未經會計師核閱之報告編入。

截至民國 102 年 9 月底止，本公司與子公司之投資關係及持股比例如下列圖表：



#### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 102 年第 2 季合併財務報告相同，相關說明參閱 102 年第 2 季合併財務報告附註五。

## 六、現金及約當現金

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
庫存現金及週轉金	\$ 275,155	\$ 123,926	\$ 124,416	\$ 132,240
銀行支票及活期存款	4,075,200	5,892,800	5,273,427	5,463,349
約當現金				
原始到期日在3個月內之銀行定期存款	9,533,873	4,174,972	4,142,111	4,279,060
附買回短期票券	<u>1,823,612</u>	<u>639,433</u>	<u>1,059,342</u>	<u>1,239,123</u>
	<u>\$15,707,840</u>	<u>\$10,831,131</u>	<u>\$10,599,296</u>	<u>\$11,113,772</u>

約當現金包括自取得日起3個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回短期票券，係用於滿足短期現金承諾。

銀行存款及附買回短期票券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
銀行存款	0%~2%	0%~2.5%	0%~1.17%	0%~1.17%
原始到期日在三個月內之銀行定期存款	0.67%~5.5%	0.5%~4.45%	0.32%~4.55%	0.15%~4.23%
附買回短期票券	0.65%	0.70%~0.83%	0.78%~0.83%	0.73%~0.87%

截至民國102年9月30日、101年12月31日、101年9月30日及1月1日止，原始到期日超過3個月之銀行定期存款分別為434,559仟元、1,713,212仟元、1,929,043仟元及1,667,954仟元，市場利率區間分別為0.53%-3%、0.35%-4%、0.45%-4%及0.3%-4.123%，係分類為其他流動資產。

## 七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
持有供交易之金融資產				
一流動				
衍生工具(未指定避險)				
遠期外匯合約	\$ 12,262	\$ -	\$ -	\$ -
非衍生金融資產				
基金受益憑證	204,460	838,137	956,193	3,662,138
上市股票	-	653,211	675,030	274,517
	<u>204,460</u>	<u>1,491,348</u>	<u>1,631,223</u>	<u>3,936,655</u>
	<u>\$ 216,722</u>	<u>\$ 1,491,348</u>	<u>\$ 1,631,223</u>	<u>\$ 3,936,655</u>

(接次頁)



(承前頁)

	<u>102年9月30日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年9月30日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>				
<u>一流動</u>				
衍生工具(未指定避險)				
遠期外匯合約	\$ <u>10,921</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>

本公司指定透過損益按公允價值衡量之金融資產相關資訊如下：

	<u>102年9月30日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年9月30日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>指定透過損益按公允價</u>				
<u>值衡量之金融資產—</u>				
<u>非流動</u>				
轉換公司債				
中國人壽保險	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>374,085</u>

本公司於民國 101 年 4 月 19 日將上述強制轉換公司債面額 250,000 仟元，全數以轉換價格 8.58 元轉換中國人壽保險公司普通股 29,137,529 股，並轉列至透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動項下，並已於 102 年 3 月前陸續全部處分完畢。

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

102 年 9 月 30 日

	<u>幣</u>	<u>別</u>	<u>到</u>	<u>期</u>	<u>期</u>	<u>間</u>	<u>合</u>	<u>約</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>(</u>	<u>仟</u>	<u>元</u>	<u>)</u>
買入遠期外匯	新	臺	幣	兌	美	金	102.10.1	~	103.6.16	NTD2,917,757/USD99,000				

合併公司民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。合併公司持有之部分遠期外匯合約未指定為避險工具，故不適用避險會計。

## 八、備供出售金融資產

	102年9月30日		101年12月31日		101年9月30日		101年1月1日	
	持股		持股		持股		持股	
	帳列金額	比例%	帳列金額	比例%	帳列金額	比例%	帳列金額	比例%
國外上市公司普通股								
France Telecom	\$ 75,290	-	\$ 65,392	-	\$ 72,510	-	\$ 100,197	-
國內上市公司								
復興航空	<u>28,428</u>	-	<u>34,771</u>	-	<u>32,958</u>	-	<u>41,340</u>	-
	<u>\$103,718</u>		<u>\$100,163</u>		<u>\$105,468</u>		<u>\$141,537</u>	

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
流動	\$ 75,290	\$ 65,392	\$ 72,510	\$ 100,197
非流動	<u>28,428</u>	<u>34,771</u>	<u>32,958</u>	<u>41,340</u>
	<u>\$ 103,718</u>	<u>\$ 100,163</u>	<u>\$ 105,468</u>	<u>\$ 141,537</u>

## 九、避險之衍生金融工具

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
<u>避險之衍生金融資產</u>				
現金流量避險				
利率交換	\$ 11,036	\$ 759	\$ -	\$ -
遠期外匯合約	-	47	572	9,674
外幣選擇權	7,020	38,956	2,268	5,396
油料選擇權	<u>97,554</u>	<u>13,764</u>	<u>70,163</u>	<u>93,597</u>
	<u>\$ 115,610</u>	<u>\$ 53,526</u>	<u>\$ 73,003</u>	<u>\$ 108,667</u>
流動	\$ 104,574	\$ 52,767	\$ 73,003	\$ 108,667
非流動	<u>11,036</u>	<u>759</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 115,610</u>	<u>\$ 53,526</u>	<u>\$ 73,003</u>	<u>\$ 108,667</u>
<u>避險之衍生金融負債</u>				
現金流量避險				
利率交換	\$ 532	\$ 15,167	\$ 25,033	\$ 26,578
遠期外匯合約	-	15,771	14,492	766
外幣選擇權	15,049	730	7,644	3,540
油料選擇權	<u>53,522</u>	<u>3,464</u>	<u>56,846</u>	<u>41,517</u>
	<u>\$ 69,103</u>	<u>\$ 35,132</u>	<u>\$ 104,015</u>	<u>\$ 72,401</u>
流動	\$ 68,571	\$ 23,702	\$ 85,551	\$ 47,076
非流動	<u>532</u>	<u>11,430</u>	<u>18,464</u>	<u>25,325</u>
	<u>\$ 69,103</u>	<u>\$ 35,132</u>	<u>\$ 104,015</u>	<u>\$ 72,401</u>

合併公司係以金融機構之報價做為個別合約之公允價值。

## 現金流量避險

### (一) 利率交換

為減低本公司因浮動利率借款產生之現金流量曝險，所有換入固定利率換出浮動利率之利率交換合約均被指定為現金流量避險。

本公司於資產負債表日尚未到期之利率交換合約如下：

#### 102年9月30日

合約金額 (千元)	到期期間	支付利率區間	收取利率區間
新臺幣 5,320,000	103.8.24~106.22	0.9%~1.14%	6165 page 3M CP rate

#### 101年12月31日

合約金額 (千元)	到期期間	支付利率區間	收取利率區間
新臺幣 6,080,000	102.4.11~106.6.22	0.9%~2.42%	6165 page 3M CP rate

#### 101年9月30日

合約金額 (千元)	到期期間	支付利率區間	收取利率區間
新臺幣 6,400,000	102.4.11~106.6.22	0.9%~2.42%	6165 page 3M CP rate

#### 101年1月1日

合約金額 (千元)	到期期間	支付利率區間	收取利率區間
新臺幣 3,335,000	101.4.26~105.11.28	0.99%~2.60%	6165 page 3M CP rate

利率交換合約係每季進行交割。利率交換合約之浮動利率為路透社 6165 頁 90 天期商業本票利率 (6165 page 3M CPrate)。本公司將依固定及浮動利率間利息之差額進行淨額交割。

### (二) 遠期外匯

本公司另簽訂遠期外匯合約，以減少匯率波動對美金油料款及美金租機支出所產生之現金流量曝險。

本公司於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

#### 102年9月30日

無。

101年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
買入遠期外匯	新臺幣兌美金	102.1.10~102.4.11	NTD1,085,297/USD37,000

101年9月30日

	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
買入遠期外匯	新臺幣兌美金	101.10.5~102.2.26	NTD1,026,393/USD35,000

101年1月1日

	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
買入遠期外匯	新臺幣兌美金	101.1.20~101.6.15	NTD1,079,105/USD36,000

(三) 外幣選擇權

本公司另簽訂外幣選擇權合約，以減少匯率波動對美金油料款之現金流量曝險。

合併公司於資產負債表日尚未到期之選擇權合約如下：

102年9月30日

	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
買入美金買權	日幣兌美金	102.10.4~103.2.21	JPY2,274,200/USD22,500
賣出美金賣權	日幣兌美金	102.10.4~103.2.21	JPY2,198,650/USD22,500

101年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
買入美金買權	日幣兌美金	102.1.8~102.6.7	JPY1,918,450/USD23,500
賣出美金賣權	日幣兌美金	102.1.8~102.6.7	JPY1,840,745/USD23,500

101年9月30日

	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
買入美金買權	日幣兌美金	101.10.3~102.3.13	JPY1,787,750/USD22,000
賣出美金賣權	日幣兌美金	101.10.3~102.3.13	JPY1,698,810/USD22,000

101年1月1日

	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
買入美金買權	日幣兌美金	101.1.6~101.5.25	JPY1,832,900/USD23,000
賣出美金賣權	日幣兌美金	101.1.6~101.5.25	JPY1,716,570/USD23,000

#### (四) 油料選擇權

本公司另簽訂油料選擇權合約，以減少油料價格波動對營運成本之影響。

本公司於資產負債表日尚未到期之油料選擇權合約如下：

##### 102年9月30日

	<u>到 期 期 間</u>	<u>合約金額 (仟元)</u>
買入遠期油料買權	102.10.31~103.9.30	NTD 97,554
賣出遠期油料賣權	102.10.31~103.9.30	NTD 53,522

##### 101年12月31日

	<u>到 期 期 間</u>	<u>合約金額 (仟元)</u>
買入遠期油料買權	102.3.31~102.3.31	NTD 13,764
賣出遠期油料賣權	102.3.31~102.3.31	NTD 3,464

##### 101年9月30日

	<u>到 期 期 間</u>	<u>合約金額 (仟元)</u>
買入遠期油料買權	101.10.1~102.3.31	NTD 70,163
賣出遠期油料賣權	101.10.1~102.3.31	NTD 56,846

##### 101年1月1日

	<u>到 期 期 間</u>	<u>合約金額 (仟元)</u>
買入遠期油料買權	101.3.31~101.6.30	NTD 93,597
賣出遠期油料賣權	101.3.31~101.6.30	NTD 41,517

油料選擇權合約因僅有名目數量，故自民國 98 年起依臺灣證券交易所公開發行公司按月公告衍生性金融商品交易資訊申報作業規定，以合約公平價值之絕對值為其合約金額。

避險工具自權益重分類至損益金額分別列示於下列項目：

	<u>102年7月1日 至9月30日</u>	<u>101年7月1日 至9月30日</u>	<u>102年1月1日 至9月30日</u>	<u>101年1月1日 至9月30日</u>
營業成本減少 (增加)	\$ 42,605	(\$ 26,405)	\$ 106,389	\$ 91,655
財務成本增加	( 2,029)	( 6,053)	( 8,136)	( 15,321)
其他利益—兌換淨 利益 (損失)	<u>31,362</u>	<u>( 12,683)</u>	<u>94,351</u>	<u>7,341</u>
	<u>\$ 71,938</u>	<u>(\$ 45,141)</u>	<u>\$ 192,604</u>	<u>\$ 83,675</u>

## 十、以成本衡量之金融資產

	102年9月30日		101年12月31日		101年9月30日		101年1月1日	
	帳列金額	持股比例 %	帳列金額	持股比例 %	帳列金額	持股比例 %	帳列金額	持股比例 %
未上市(櫃)公司普通股								
Abacus International Holdings Ltd.	\$ 297,946	14	\$ 297,946	14	\$ 297,946	14	\$ 297,946	14
怡中機場地勤服務	56,023	15	56,023	15	56,023	15	56,023	15
廈門太古起落架維修服務	72,312	8	69,683	8	69,652	8	40,005	8
巨邦創業投資	2,066	5	2,066	5	2,066	5	2,066	5
晉江太古勢必銳複合材料	20,984	5	20,223	5	20,213	5	20,665	5
中華快遞	11,000	11	11,000	11	11,000	11	11,000	11
華懋國際廣告	5,925	6	5,925	6	5,925	6	5,925	6
遠東航空	-	6	-	6	-	6	-	6
	<u>466,256</u>		<u>462,866</u>		<u>462,825</u>		<u>433,630</u>	
未上市(櫃)公司特別股								
Abacus International Holdings Ltd.	473	-	473	-	473	-	473	-
	<u>\$ 466,729</u>		<u>\$ 463,339</u>		<u>\$ 463,298</u>		<u>\$ 434,103</u>	
依金融資產衡量種類區分								
備供出售金融資產	<u>\$ 466,729</u>		<u>\$ 463,339</u>		<u>\$ 463,298</u>		<u>\$ 434,103</u>	

本公司因發展航空周邊事業所需於民國 101 年 5 月透過華航(亞洲)公司參與廈門太古起落架維修服務公司之現金增資，投入金額為美金 1,040 仟元。

合併公司所持有之上述未上市(櫃)股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法衡量。

## 十一、應收票據及應收帳款

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
應收票據	<u>\$ 278,476</u>	<u>\$ 283,411</u>	<u>\$ 263,792</u>	<u>\$ 313,636</u>
應收帳款				
應收帳款	6,991,823	7,292,035	6,587,000	10,002,413
減：備抵呆帳	( 57,161)	( 64,093)	( 61,257)	( 136,802)
淨 額	<u>6,934,662</u>	<u>7,227,942</u>	<u>6,525,743</u>	<u>9,865,611</u>
合 計	<u>\$ 7,213,138</u>	<u>\$ 7,511,353</u>	<u>\$ 6,789,535</u>	<u>\$ 10,179,247</u>

合併公司對客戶銷售之授信期間為七至五十五天。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至報導期間結束日信用品質之任何改變，備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，估計無法回收之金額。

備抵呆帳變動表

	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 64,093	\$136,802
認列應收帳款之減損損失	145	298
本年度因無法回收而沖銷之金額	( 7,479)	( 76,237)
本年度回收之金額	( 27)	-
匯率影響數	429	394
期末餘額	<u>\$ 57,161</u>	<u>\$ 61,257</u>

十二、存貨－淨額

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
飛行設備器材	\$6,349,364	\$6,336,195	\$6,039,364	\$6,153,586
機上消耗品及販售品	399,226	360,616	371,535	352,997
在修品盤存	70,757	134,493	327,913	157,356
其他	6,008	1,290	6,375	1,116
	<u>\$6,825,355</u>	<u>\$6,832,594</u>	<u>\$6,745,187</u>	<u>\$6,665,055</u>

民國 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日之營業成本分別包括存貨跌價損失 17,911 仟元及 143,233 仟元。

民國 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日之營業成本分別包存貨回升利益 8,284 仟元及存貨跌價損失 53,144 仟元。

十三、採用權益法之投資

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
投資關聯企業	\$1,792,490	\$1,730,142	\$1,681,732	\$1,682,108
投資聯合控制個體	805,493	815,302	781,320	766,146
	<u>\$2,597,983</u>	<u>\$2,545,444</u>	<u>\$2,463,052</u>	<u>\$2,448,254</u>

(一) 投資關聯企業

合併公司之關聯企業列示如下：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
<u>非上市(櫃)公司</u>				
中國飛機服務	\$ 409,338	\$ 381,819	\$ 386,704	\$ 381,187
高雄空廚	215,761	228,777	217,362	239,741
華普飛機引擎科技	214,361	233,647	214,925	230,666
科學城物流	185,765	189,301	182,856	177,404
廈門國際航空港空運貨站	504,340	454,826	447,300	431,545

(接次頁)

(承前頁)

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
廈門國際航空港航空貨物服務	\$ 236,260	\$ 210,780	\$ 204,806	\$ 194,724
東聯國際貨運(香港)	26,665	30,992	27,779	26,841
揚子江快運航空	-	-	-	-
	<u>\$1,792,490</u>	<u>\$1,730,142</u>	<u>\$1,681,732</u>	<u>\$1,682,108</u>

合併公司於資產負債表日對關係企業之所有權權益及表決權百分比如下：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
中國飛機服務	20%	20%	20%	20%
高雄空廚	36%	36%	36%	36%
華普飛機引擎科技	25%	25%	25%	25%
科學城物流	28%	28%	28%	28%
廈門國際航空港空運貨站	28%	28%	28%	28%
廈門國際航空港航空貨物服務	28%	28%	28%	28%
東聯國際貨運(香港)	35%	35%	35%	35%
揚子江快運航空	25%	25%	-	-

本公司董事會於民國 99 年 8 月決議處分揚子江快運航空，原預計於民國 101 年完成處分程序，且預期出售價款高於帳面價值，故按其帳面價值轉列至待出售非流動資產，因前述交易於 1 年未完成處分，故於民國 101 年 9 月 30 日將其轉回至採權益法之投資。惟本公司於民國 102 年 7 月重新簽訂出售合約，故再將其重分類至待出售非流動資產。

投資關聯企業之成本中包括以前年度因取得關聯企業所產生之商譽，民國 102 年 9 月 30 日、101 年 12 月 31 日、9 月 30 日及 1 月 1 日之變動列示如下：

	商譽
102 年 1 月 1 日餘額	\$175,286
匯率影響數	<u>4,579</u>
102 年 9 月 30 日餘額	<u>\$179,865</u>
101 年 1 月 1 日餘額	\$177,945
匯率影響數	( <u>2,715</u> )
101 年 9 月 30 日餘額	<u>\$175,230</u>



關聯企業採權益法認列之投資收益明細如下：

被投資公司名稱	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
中國飛機服務	\$ 8,764	\$ 7,329	\$ 21,502	\$ 15,335
華普飛機引擎科技	24,140	23,304	65,585	81,127
高雄空廚	13,930	1,570	38,012	29,631
科學城物流	8,041	7,216	20,387	18,745
廈門國際航空港空 運貨站	10,983	9,390	31,236	25,399
廈門國際航空港航 空貨物服務	4,841	5,323	14,707	14,457
東聯國際貨運(香 港)	1,140	664	2,997	3,485
揚子江快運航空	-	-	-	-
	<u>\$ 71,839</u>	<u>\$ 54,796</u>	<u>\$ 194,426</u>	<u>\$ 188,179</u>

採用權益法之投資及合併公司對其享有之損益及其他綜合損益份額，係按被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。

## (二) 投資聯合控制個體

本公司之聯合控制個體列示如下：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
華膳空廚	\$ 649,193	\$ 658,232	\$ 630,411	\$ 619,404
華潔洗滌	<u>156,300</u>	<u>157,070</u>	<u>150,909</u>	<u>146,742</u>
	<u>\$ 805,493</u>	<u>\$ 815,302</u>	<u>\$ 781,320</u>	<u>\$ 766,146</u>

合併公司於資產負債表日對關係企業之所有權權益及表決權百分比如下：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
華膳空廚	51%	51%	51%	51%
華潔洗滌	55%	55%	55%	55%

本公司與太古集團簽訂合資協議共同投資華膳空廚公司與華潔洗滌公司，依該協議雙方於董事會均具重大議案否決權，因此本公司對其不具控制。

關於合併公司採權益法認列之聯合控制個體權益之彙總性財務資訊如下：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
流動資產	\$ 528,757	\$ 504,011	\$ 472,744	\$ 445,464
非流動資產	\$ 613,535	\$ 643,757	\$ 636,200	\$ 638,497
流動負債	\$ 212,136	\$ 215,248	\$ 219,214	\$ 202,263
非流動負債	\$ 124,663	\$ 117,218	\$ 108,410	\$ 115,552

聯合控制個體採權益法認列之投資收益明細如下：

被投資公司名稱	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
華膳空廚	\$ 42,805	\$ 32,195	\$ 118,358	\$ 112,938
華潔洗滌	7,417	5,239	20,549	16,138
	\$ 50,222	\$ 37,434	\$ 138,907	\$ 129,076

採用權益法之聯合控制個體及合併公司對其享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報表計算。

#### 十四、不動產、廠房及設備

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
成 本				
自有土地	\$ 935,280	\$ 926,159	\$ 928,449	\$ 945,726
房屋及建築	14,106,430	12,968,483	12,982,643	12,990,954
飛行設備	222,097,475	207,516,311	206,959,997	206,176,079
租賃資產	38,615,856	51,940,712	51,899,591	52,270,176
機器設備	8,700,040	8,523,526	8,451,851	7,833,196
辦公設備	1,009,732	1,011,699	988,511	999,504
出租資產	140,727	150,160	155,452	171,039
租賃改良	1,560,850	2,595,453	2,615,549	2,277,502
未完工程	944,464	296,130	221,276	574,914
	\$ 288,110,854	\$ 285,928,633	\$ 285,203,319	\$ 284,239,090
累計折舊				
房屋及建築	\$ 4,106,418	\$ 3,816,200	\$ 3,732,276	\$ 3,449,428
飛行設備	98,642,721	90,657,915	88,148,634	80,255,451
租賃資產	24,777,013	22,693,471	22,311,993	20,309,434
機器設備	5,778,920	5,485,072	5,402,758	5,209,231
辦公設備	729,741	677,244	621,421	610,855
出租資產	125,469	132,504	136,710	150,199
租賃改良	1,577,506	1,441,884	1,401,177	1,325,488
	\$ 135,737,788	\$ 124,904,290	\$ 121,754,969	\$ 111,310,086

	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	飛 行 設 備	租 賃 資 產	其 他	合 計
成 本						
101年1月1日	\$ 945,726	\$ 12,990,954	\$ 206,176,079	\$ 52,270,176	\$ 11,856,155	\$ 284,239,090
增 添	-	20,325	2,522,449	85,184	459,876	3,087,834
處 分	-	( 112)	( 1,988,977)	( 455,769)	( 381,399)	( 2,826,257)
重 分 類	-	740	250,446	-	500,512	751,698
淨兌換差額	( 17,277)	( 29,264)	-	-	( 2,505)	( 49,046)
101年9月30日	<u>\$ 928,449</u>	<u>\$ 12,982,643</u>	<u>\$ 206,959,997</u>	<u>\$ 51,899,591</u>	<u>\$ 12,432,639</u>	<u>\$ 285,203,319</u>
累計折舊及減損						
101年1月1日	\$ -	( \$ 3,449,428)	( \$ 80,255,451)	( \$ 20,309,434)	( \$ 7,295,773)	( \$ 111,310,086)
折舊費用	-	( 292,729)	( 9,304,657)	( 2,432,344)	( 645,944)	( 12,675,674)
處 分	-	104	1,388,587	429,785	374,203	2,192,679
重 分 類	-	-	22,887	-	4,220	27,107
淨兌換差額	-	9,777	-	-	1,228	11,005
101年9月30日	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 3,732,276)</u>	<u>( \$ 88,148,634)</u>	<u>( \$ 22,311,993)</u>	<u>( \$ 7,562,066)</u>	<u>( \$ 121,754,969)</u>
成 本						
102年1月1日餘額	\$ 926,159	\$ 12,968,483	\$ 207,516,311	\$ 51,940,712	\$ 12,576,968	\$ 285,928,633
增 添	-	43,930	3,005,788	297,931	1,046,965	4,394,614
處 分	-	( 8,977)	( 1,773,783)	( 360,855)	( 200,982)	( 2,344,597)
重 分 類	-	1,087,518	13,349,159	( 13,261,932)	( 1,068,213)	106,532
淨兌換差額	9,121	15,476	-	-	1,075	25,672
102年9月30日	<u>\$ 935,280</u>	<u>\$ 14,106,430</u>	<u>\$ 222,097,475</u>	<u>\$ 38,615,856</u>	<u>\$ 12,355,813</u>	<u>\$ 288,110,854</u>
累計折舊及減損						
102年1月1日餘額	\$ -	( \$ 3,816,200)	( \$ 90,657,915)	( \$ 22,693,471)	( \$ 7,736,704)	( \$ 124,904,290)
折舊費用	-	( 293,304)	( 9,600,505)	( 2,369,417)	( 672,026)	( 12,935,252)
處 分	-	8,465	1,544,500	356,903	201,073	2,110,941
重 分 類	-	-	71,199	( 71,028)	( 3,384)	( 3,213)
淨兌換差額	-	( 5,379)	-	-	( 595)	( 5,974)
102年9月30日	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 4,106,418)</u>	<u>( \$ 98,642,721)</u>	<u>( \$ 24,777,013)</u>	<u>( \$ 8,211,636)</u>	<u>( \$ 135,737,788)</u>

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按耐用年數計提折舊，折舊其他相關資訊參閱102年第2季合併財務報告附註十四。

合併公司設定質押作為借款擔保之飛行設備、租賃資產及機器設備金額，請詳附註三二。

## 十五、投資性不動產

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
帳面金額				
投資性不動產	<u>\$2,076,810</u>	<u>\$1,498,004</u>	<u>\$1,498,074</u>	<u>\$1,498,283</u>

合併公司之投資性不動產主要係南崁土地及臺北地區之建物，均已出租予他人，建物部分係以直線基礎按耐用年數55年計提折舊。

合併公司持有位於桃園南崁之土地，於民國99年底依鑑價報告之淨公平價值1,468,433仟元與帳面值2,047,448仟元之差額，提列減損損失579,015仟元。民國102年9月經重新評估減損已有迴轉，取具安信不動產卓明京估價師及群益不動產陳聯興估價師之鑑價報告，該土地之淨公平價值分別為2,316,300仟元及2,449,699仟元，均已超過原投資成本2,047,488仟元，故將減損損失全數予以迴轉，帳列其他收入—其他。

經合併公司管理階層評估，除上列事項外，於民國 102 年及 101 年 9 月 30 日，投資性不動產公允價值相較於民國 102 年及 101 年 3 月 31 日之公允價值並無重大變動，請參閱民國 102 年第 1 季合併財務報告附註十五。

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

#### 十六、其他資產

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
<u>其他流動資產</u>				
其他金融資產	\$ 434,559	\$ 1,713,212	\$ 1,929,043	\$ 1,667,954
暫付款	491,479	1,082,396	431,068	782,717
預付款	442,701	564,574	371,081	568,027
其他	676,793	350,810	858,176	245,892
	<u>\$ 2,045,532</u>	<u>\$ 3,710,992</u>	<u>\$ 3,589,368</u>	<u>\$ 3,264,590</u>
<u>其他非流動資產</u>				
預付購機款	\$14,413,558	\$ 8,708,335	\$ 7,751,886	\$ 5,115,314
長期預付款	1,684,647	1,432,395	2,007,939	1,307,754
存出保證金	1,082,140	1,335,954	1,524,312	1,626,527
受限制資產	526,204	564,809	589,978	721,604
其他金融資產	13,610	13,660	13,171	12,980
其他	20,329	22,855	56,732	14,069
	<u>\$17,740,488</u>	<u>\$12,078,008</u>	<u>\$11,944,018</u>	<u>\$ 8,798,248</u>

預付購機款係本公司 A350-900 及 777-300ER 購機案之預付訂金，購機案相關說明，請詳附註三三。

#### 十七、借 款

##### (一) 短期借款

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
銀行短期信用借款	<u>\$3,022,692</u>	<u>\$1,600,000</u>	<u>\$ 957,185</u>	<u>\$ -</u>

銀行週轉性借款之利率於民國 102 年 9 月 30 日、101 年 12 月 31 日及 9 月 30 日分別為 1.10%-1.21%、1.150%-1.230% 及 1.18%。

##### (二) 應付短期票券

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
應付商業本票	\$1,100,000	\$ -	\$ 300,000	\$ -
減：應付短期票券折價	( <u>842</u> )	-	( <u>190</u> )	-
	<u>\$1,099,158</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 299,810</u>	<u>\$ -</u>

應付商業本票年貼現率於民國 102 年及 101 年 9 月 30 日分別為 1.098%-1.108% 及 1.038%，民國 102 年及 101 年 9 月底餘額將於民國 102 年 11 月及 101 年 10 月底前陸續到期。

(三) 長期借款

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
無擔保銀行借款	\$ 20,588,490	\$ 20,755,926	\$ 20,932,059	\$ 21,633,000
有擔保銀行借款	39,302,332	47,869,954	50,533,894	59,169,672
應付長期商業本票 融資				
發行金額	18,505,000	15,305,000	12,005,000	10,255,000
減：應付商業本 票折價	44,104	31,134	28,812	23,252
	78,351,718	83,899,746	83,442,141	91,034,420
減：一年內到期部分	19,879,191	16,932,026	15,360,673	18,230,972
	<u>\$ 58,472,527</u>	<u>\$ 66,967,720</u>	<u>\$ 68,081,468</u>	<u>\$ 72,803,448</u>

有擔保銀行借款係以自有土地、建築物及飛行設備抵押擔保（參閱附註三二）。

銀行借款係以新臺幣、美金或日圓每季、每半年償付不等之金額或到期一次償付，合併公司之銀行長期借款合同到期日列示如下：

原 幣	借 款		幣 別	
	新 臺 幣	美 金	日 圓	日 圓
102 年 9 月底	\$ 46,561,796	\$ 449,726	\$ 77,778	
101 年 12 月底	49,178,080	669,004	-	
101 年 9 月底	50,424,754	713,509	310,000	
101 年 1 月 1 日	53,051,014	899,884	1,240,000	
<u>折合新臺幣</u>				
102 年 9 月底	46,561,796	13,305,510	23,516	
101 年 12 月底	49,178,080	19,447,800	-	
101 年 9 月底	50,424,754	20,924,007	117,193	
101 年 1 月 1 日	53,051,014	27,269,224	482,434	
<u>利率區間</u>				
102 年 9 月底	1.295%-2.644%	0.2728%-4.39%	1.975%	
101 年 12 月底	1.287%-2.638%	0.308%-4.79%	-	
101 年 9 月底	1.281%-2.63%	0.03855%-4.39%	0.6916%	
101 年 1 月 1 日	0.7%-3.15%	0.3911%-4.77%	0.6957%	
<u>契約起迄</u>				
102 年 9 月底	91/4/11-118/2/4	90/7/20-106/9/21	102/9/27-105/8/29	
101 年 12 月底	91/4/11-118/2/4	90/7/20-106/9/21	-	
101 年 9 月底	91/4/11-118/2/4	89/10/30-106/9/21	96/12/26-101/12/26	
101 年 1 月 1 日	91/4/11-118/2/4	89/7/6-106/9/21	96/12/26-101/12/26	

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 106 年 10 月底前分別償清，年貼現率民國 102 年 9 月 30 日暨 101 年 12 月 31 日、9 月 30 日及 1 月 1 日分別為 1.345%-2.137%、1.375%-2.125%、1.369%-2.119% 及 1.341-2.102%。

#### 十八、應付公司債

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
5 年期有擔保公司債－按面額發行				
96 年 11 月發行，年息為指標利率加 0.4%，99 年 11 月、100 年 11 月、101 年 11 月分三次還本，每季付息一次	\$ -	\$ -	\$ 1,200,000	\$ 1,200,000
99 年 1 月發行，年息為指標利率加 1.5%，102 年 1 月、103 年 1 月、104 年 1 月分三次還本，每季付息一次	910,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000
99 年 2 月發行，年息為指標利率加 1.5%，102 年 2 月、103 年 2 月、104 年 2 月分三次還本，每季付息一次	1,610,000	2,300,000	2,300,000	2,300,000
100 年 5 月發行，年息 1.35%，103 年 5 月、104 年 5 月、105 年 5 月分三次還本，每年付息一次	6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000
3 年期私募無擔保公司債－按面額發行				
98 年 4 月發行，年息 3.4%，101 年 4 月到期一次還本，每半年付息一次	-	-	-	8,800,000
98 年 6 月發行，年息 3.4%，101 年 6 月到期一次還本，每半年付息一次	-	-	-	2,200,000

(接次頁)

(承前頁)

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
99年5月發行，年息2.8%，102年5月到期一次還本，每半年付息一次	\$ -	\$ 4,380,000	\$ 4,380,000	\$ 4,380,000
101年1月發行，年息2%，104年1月到期一次還本，每半年付息一次	5,345,000	5,345,000	5,345,000	-
5年期私募無擔保公司債 —按面額發行				
98年4月發行，年息3.6%，103年4月到期一次還本，每半年付息一次	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,100,000
98年6月發行，年息3.6%，103年6月到期一次還本，每半年付息一次	800,000	800,000	800,000	800,000
102年1月發行，年息1.6%，106年1月及107年1月分兩次還本，每年付息一次	5,400,000	-	-	-
7年期私募無擔保公司債 —按面額發行				
102年1月發行，年息1.85%，108年1月及109年1月分兩次還本，每年付息一次	<u>5,500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	26,665,000	21,225,000	22,425,000	28,080,000
減：一年內到期之公司債	<u>4,780,000</u>	<u>5,460,000</u>	<u>7,330,000</u>	<u>12,200,000</u>
	<u>\$ 21,885,000</u>	<u>\$ 15,765,000</u>	<u>\$ 15,095,000</u>	<u>\$ 15,880,000</u>

其他應付公司債相關資訊參閱 102 年第 1 季合併財務報告附註十八。

## 十九、應付租賃款

### 最低租賃給付

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
1年以內	\$ 2,561,770	\$ 5,314,096	\$ 3,578,291	\$ 3,784,232
超過1年但不超過5年	9,265,425	9,388,480	11,591,739	13,477,381
超過5年	1,776,855	3,634,103	3,917,175	4,936,414
最低租賃給付	13,604,050	18,336,679	19,087,205	22,198,027
減：未來財務費用	( 9,164 )	( 10,187 )	( 12,255 )	( 14,959 )
最低租賃給付現值	<u>\$13,594,886</u>	<u>\$18,326,492</u>	<u>\$19,074,950</u>	<u>\$22,183,068</u>

### 最低租賃給付現值

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
1年以內	\$ 2,561,333	\$ 5,313,935	\$ 5,458,113	\$ 3,784,053
超過1年但不超過5年	9,256,811	9,383,585	9,702,989	13,471,870
超過5年	1,776,742	3,628,972	3,913,848	4,927,145
	<u>\$13,594,886</u>	<u>\$18,326,492</u>	<u>\$19,074,950</u>	<u>\$22,183,068</u>
流動	\$ 2,561,333	\$ 5,313,935	\$ 5,458,113	\$ 3,784,053
非流動	11,033,553	13,012,557	13,616,837	18,399,015
	<u>\$13,594,886</u>	<u>\$18,326,492</u>	<u>\$19,074,950</u>	<u>\$22,183,068</u>

本公司以售後租回融資租賃承租飛機及發動機，並保留附屬於飛機及發動機之所有風險及報酬，享有與交易前實質相同之權利。

另華儲公司簽訂「一期航空貨運站營運契約書」承租臺灣桃園及高雄國際機場貨運站土地、建物及動產等，租約相關內容請詳附註三。

融資租賃義務租約期間為民國 97 年 10 月至民國 107 年 12 月，合約利率均為浮動利率，民國 102 年及 101 年度 1 月 1 日至 9 月 30 日之利率區間分別為 1.309%~2.244% 及 1.245%~2.273%。

## 二十、其他應付款

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
飛行油料	\$ 3,986,563	\$ 3,623,771	\$ 3,733,414	\$ 4,657,021
員工短期福利	1,139,571	1,314,020	1,019,358	1,844,327
地勤委託費用	881,710	980,111	1,521,759	1,439,557
修護費用	723,336	521,967	614,366	1,158,029
利息費用	305,295	228,256	232,582	261,163
其他	5,047,379	4,618,170	4,348,922	4,252,771
	<u>\$12,083,854</u>	<u>\$11,286,295</u>	<u>\$11,470,401</u>	<u>\$13,612,868</u>



## 二一、遞延收入

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
飛行常客計畫	\$ 2,594,863	\$ 2,636,952	\$ 2,986,526	\$ 2,182,695
預收機票款	<u>7,254,954</u>	<u>7,622,694</u>	<u>7,290,222</u>	<u>9,190,999</u>
	<u>\$ 9,849,817</u>	<u>\$10,259,646</u>	<u>\$10,276,748</u>	<u>\$11,373,694</u>
流動	\$ 7,908,470	\$ 8,291,996	\$ 8,480,268	\$ 9,662,017
非流動	<u>1,941,347</u>	<u>1,967,650</u>	<u>1,796,480</u>	<u>1,711,677</u>
	<u>\$ 9,849,817</u>	<u>\$10,259,646</u>	<u>\$10,276,748</u>	<u>\$11,373,694</u>

## 二二、負債準備—非流動

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
營業租賃飛機之負債準備	\$3,055,271	\$2,628,134	\$2,560,844	\$2,066,466
虧損性合約之負債準備	<u>767,319</u>	<u>780,995</u>	<u>778,347</u>	<u>770,402</u>
	<u>\$3,822,590</u>	<u>\$3,409,129</u>	<u>\$3,339,191</u>	<u>\$2,836,868</u>

### (一) 營業租賃之負債準備：

本公司及華信航空公司以營業租賃方式承租飛行設備，其租賃合約到期將返還出租人時，須按合約依飛機飛行小時數、起落次數及發動機轉數進行修護，具有現存義務而需於簽訂租約或於租賃期間時認列負債準備。

### (二) 虧損性合約負債準備：

華儲公司與民航局簽訂之貨運站改擴建工程，因評估其所不可避免之成本超過預期改擴建產生之經濟效益，認列虧損性合約之負債準備，合約內容詳附註三三。

	租機合約	虧損性合約	合計
102年1月1日餘額	\$ 2,628,134	\$ 780,995	\$ 3,409,129
本期新增	786,642	-	786,642
本期使用	( 374,425)	( 21,730)	( 396,155)
折現轉回影響數	-	8,054	8,054
匯率影響數	<u>14,920</u>	<u>-</u>	<u>14,920</u>
102年9月30日餘額	<u>\$ 3,055,271</u>	<u>\$ 767,319</u>	<u>\$ 3,822,590</u>
101年1月1日餘額	\$ 2,066,466	\$ 770,402	\$ 2,836,868
本期新增	640,553	-	640,553
本期使用	( 140,394)	-	( 140,394)
折現轉回影響數	-	7,945	7,945
匯率影響數	<u>( 5,781)</u>	<u>-</u>	<u>( 5,781)</u>
101年9月30日餘額	<u>\$ 2,560,844</u>	<u>\$ 778,347</u>	<u>\$ 3,339,191</u>

### 二三、退職福利計畫

合併公司之退休金計畫包括確定提撥及確定福利退休金計畫，其中關於確定福利計畫，合併公司係採用民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日精算決定之退休金成本率分別認列之退休金費用。確定福利退休金計畫資訊請參閱民國 102 年第 1 季合併財務報告附註二三。

### 二四、權益

#### (一) 股本

	<u>102年9月30日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年9月30日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>普通股</u>				
額定股數(仟股)	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>	<u>5,200,000</u>
額定股本	<u>\$ 60,000,000</u>	<u>\$ 60,000,000</u>	<u>\$ 60,000,000</u>	<u>\$ 52,000,000</u>
已發行股本	<u>\$ 52,000,000</u>	<u>\$ 52,000,000</u>	<u>\$ 52,000,000</u>	<u>\$ 46,316,224</u>
發行溢價	<u>1,391,536</u>	<u>1,391,536</u>	<u>1,391,536</u>	<u>391,867</u>
	<u>\$ 53,391,536</u>	<u>\$ 53,391,536</u>	<u>\$ 53,391,536</u>	<u>\$ 46,708,091</u>

本公司為因應營運資金需求及償還借款，於民國 100 年 6 月之董事會決議通過辦理公開發行新股現金增資，以每股 11.73 元發行普通股 568,378 仟股，每股面額 10 元，上述現金增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局於民國 100 年 8 月 10 日核准申報生效，並經董事會決議以民國 101 年 2 月 10 日為發行新股基準日，且於民國 101 年 2 月 20 日完成變更登記。

#### (二) 資本公積

	<u>102年9月30日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年9月30日</u>	<u>101年1月1日</u>
發行股票溢價	<u>\$ 1,391,536</u>	<u>\$ 1,391,536</u>	<u>\$ 1,391,536</u>	<u>\$ 391,867</u>
已失效員工認股權	<u>11,747</u>	<u>11,747</u>	<u>11,747</u>	<u>-</u>
員工認股權	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,123</u>
因長期股權投資而				
發生	<u>955</u>	<u>955</u>	<u>955</u>	<u>955</u>
庫藏股票交易	<u>1,156</u>	<u>1,156</u>	<u>1,156</u>	<u>1,156</u>
	<u>\$ 1,405,394</u>	<u>\$ 1,405,394</u>	<u>\$ 1,405,394</u>	<u>\$ 422,101</u>

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數之 10% 由員工認購，並於民國 100 年 12 月決定認購股數及價格，依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，會計處理採公平價值法，並於給與日認列為酬勞成本。

民國 101 年現金增資員工認股權之相關資訊如下：

101年現金增資員工認股權	單位 ( 仟股 )	加權平均行使價格
給與單位數	56,838	\$ 11.73
執行單位數	( 33,097)	11.73
放棄單位數	( <u>23,741</u> )	11.73
	=====	
本期給與之每股認股權利加 權平均公平價值	<u>\$ 0.4948</u>	

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	認 股 權 利
給與日股價	12.15 元
行使價格	11.73 元
預期股價波動率	39.89%
預期存續期間	5 天
預期股利率	-
無風險利率	0.7687%

民國 100 年 12 月現金增資之員工認股權所認列之酬勞成本為 28,123 仟元，並於民國 101 年 2 月就員工參與增資部分 16,376 仟元認列資本公積－發行股票溢價，員工放棄認股部分 11,747 仟元認列資本公積－已失效員工認股權。

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢價（包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因長期股權投資及員工認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

### (三) 盈餘分派及股利政策

依據本公司章程規定，每年度決算如有盈餘，經依法繳納營利事業所得稅後，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積及提列或迴轉當年度之特別盈餘公積後，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（現金股利不低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。

應付員工紅利之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

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。

#### 1. 分配民國 100 年度之盈餘

本公司於民國 101 年 6 月 15 日之股東常會決議通過民國 100 年度之虧損撥補案，民國 100 年度稅後純損 1,954,271 仟元，加計期初未分配盈餘 181,950 仟元並依據章程規定迴轉特別盈餘公積 1,288,701 仟元後，尚有累計虧損為 483,620 仟元，並以法定盈餘公積 483,620 仟元彌補虧損。另民國 100 年度為稅後純損，故未配發員工紅利。

#### 2. 分配民國 101 年度之盈餘

分配民國 101 年度之盈餘係以原一般公認會計原則為計算基礎，民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無可供分配盈餘，故未估列應付員工紅利。

本公司於分配民國 101 年度以前之盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（含金融商品未實現損益、累積換算調整數及未認列為退休金成本之淨損失，如有未實現利益可合併計算）提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

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

本公司於民國 102 年 6 月 25 日舉行股東會決議通過民國 101 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>
法定盈餘公積	\$ 5,881
特別盈餘公積	<u>52,924</u>
	<u>\$ 58,805</u>

提列上述法定盈餘公積及特別盈餘公積後，民國 101 年已無可供分配之盈餘。

3. 分配民國 102 年度以後之盈餘

自民國 102 年度起，依金管會於民國 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第 1 號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。惟本公司於轉換日係產生保留盈餘減少數，故不予提列特別盈餘公積。

除上述特別盈餘公積外，另依「採用國際財務報導準則（IFRS）後特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

本公司分配屬於民國 87 年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

(四) 其他權益項目

其他權益項目之變動數如下：

	國外營運機構 財務報表之 兌換差額	備供出售 金融資產 未實現損益	現金流量避險	合 計
102年1月1日餘額	(\$ 60,381)	(\$ 16,666)	\$ 16,485	(\$ 60,562)
換算國外營運機構 淨資產所產生之 兌換差額	43,035	-	-	43,035
備供出售金融資產 未實現損益	-	6,871	-	6,871
現金流量避險中因 公允價值變動產 生之損益	-	-	219,697	219,697
重分類至損益之避 險工具公允價值 變動產生之損益	-	-	( 192,604)	( 192,604)
採權益法認列關聯 企業之份額	-	( 1,029)	-	( 1,029)
所得稅之影響數	( 7,316)	( 1,614)	( 4,606)	( 13,536)
102年9月30日餘額	<u>(\$ 24,662)</u>	<u>(\$ 12,438)</u>	<u>\$ 38,972</u>	<u>\$ 1,872</u>
101年1月1日餘額	\$ -	\$ 15,155	\$ 34,855	\$ 50,010
換算國外營運機構 淨資產所產生之 兌換差額	( 56,394)	-	-	( 56,394)
備供出售金融資產 未實現損益	-	( 31,589)	-	( 31,589)
現金流量避險中因 公允價值變動產 生之損益	-	-	12,667	12,667
重分類至損益之避 險工具公允價值 變動產生之損益	-	-	( 83,675)	( 83,675)
採權益法認列關聯 企業之份額	-	55	-	55
所得稅之影響數	<u>9,587</u>	<u>4,516</u>	<u>12,071</u>	<u>26,174</u>
101年9月30日餘額	<u>(\$ 46,807)</u>	<u>(\$ 11,863)</u>	<u>(\$ 24,082)</u>	<u>(\$ 82,752)</u>

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為合併公司表達貨幣（即新臺幣）所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

備供出售金融資產未實現損益係備供出售金融資產按公允價值衡量所產生之累計利益及損失，其認列於其他綜合損益，並減除當該等資產處分或減損而重分類至損益之金額。

與現金流量避險相關之其他權益項目，係現金流量避險中，公允價值變動屬有效避險部分之累計利益或損失，此累計利益或損失僅當避險交易影響損益時重分類為損益。

(五) 非控制權益

	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
年初餘額	\$ 1,831,137	\$ 1,765,411
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	86,083	121,393
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	816	( 3,911)
備供出售金融資產未實 現損益	( 3,316)	( 4,480)
所得稅影響數	942	-
獲配子公司現金股利	( 92,013)	( 74,866)
	<u>\$ 1,823,649</u>	<u>\$ 1,803,547</u>

(六) 庫藏股票

(單位：仟股)

收 回 原 因	期 初 股 數	本 期 增 減	期 末 股 數
<u>102年1月1日至</u> <u>9月30日</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>2,889</u>	<u>-</u>	<u>2,889</u>
<u>101年1月1日至</u> <u>9月30日</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>2,889</u>	<u>-</u>	<u>2,889</u>

子公司於資產負債表日持有本公司股票之相關資訊如下：

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 ( 仟 股 )	帳 面 金 額	市 價
<u>102年9月30日</u>			
華信航空	2,075	\$ 23,028	\$ 23,028
華 夏	814	9,037	9,037
		<u>\$ 32,065</u>	<u>\$ 32,065</u>
<u>101年12月31日</u>			
華信航空	2,075	\$ 24,895	\$ 24,895
華 夏	814	9,770	9,770
		<u>\$ 34,665</u>	<u>\$ 34,665</u>
<u>101年9月30日</u>			
華信航空	2,075	\$ 25,414	\$ 25,414
華 夏	814	9,974	9,974
		<u>\$ 35,388</u>	<u>\$ 35,388</u>
<u>101年1月1日</u>			
華信航空	2,075	\$ 27,385	\$ 27,385
華 夏	814	10,747	10,747
		<u>\$ 38,132</u>	<u>\$ 38,132</u>

子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

## 二五、本期淨利

### (一) 其他收入

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
利息收入	\$ 88,744	\$ 56,038	\$ 250,109	\$ 178,364
補助款收入	34,468	13,858	100,230	54,703
股利收入	226	6,776	3,406	176,835
其 他	613,585	125,057	864,020	477,368
	<u>\$ 737,023</u>	<u>\$ 201,729</u>	<u>\$ 1,217,765</u>	<u>\$ 887,270</u>

### (二) 其他利益 (損失)

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
處分不動產、廠房及 設備利益	\$ 2,091	(\$ 14,785)	\$ 6,152	\$ 16,200
持有供交易之金融 商品利益 (損失)	( 25,879)	28,407	109,782	483,466
處分子公司利益	-	-	-	128
淨外幣兌換 (損) 益	129,551	505,181	19,141	883,526
其 他	( 147,175)	( 165,265)	( 371,475)	( 401,490)
	<u>(\$ 41,412)</u>	<u>\$ 353,538</u>	<u>(\$ 236,400)</u>	<u>\$ 981,830</u>



### (三) 財務成本

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
利息費用				
應付公司債	\$ 127,535	\$ 124,387	\$ 424,829	\$ 509,274
銀行借款	320,007	390,026	989,705	1,219,858
融資租賃義務 利息	42,754	63,005	153,933	199,206
虧損性合約折 現轉回數	2,685	2,647	8,054	7,944
指定為現金流 量避險關係 之衍生工具 自權益重分 類至損益之 公允價值損 失	<u>2,029</u>	<u>6,053</u>	<u>8,136</u>	<u>15,321</u>
	<u>\$ 495,010</u>	<u>\$ 586,118</u>	<u>\$1,584,657</u>	<u>\$1,951,603</u>

利息資本化相關資訊如下：

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
利息資本化金額	\$ 56,075	\$ 20,701	\$ 136,837	\$ 63,048
利息資本化利率	1.8537%- 1.9147%	2.0086%- 2.1412%	1.8537%- 1.9675%	2.0086%- 2.2577%

### (四) 金融資產減損損失

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
應收帳款減損損失 (迴轉)	<u>\$ 46</u>	<u>(\$ 208)</u>	<u>\$ 118</u>	<u>\$ 298</u>

### (五) 折舊與攤銷費用

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
不動產、廠房及設備	\$ 4,310,245	\$ 4,231,386	\$12,935,252	\$12,675,674
投資性不動產	69	69	209	209
無形資產	<u>12,605</u>	<u>11,855</u>	<u>38,029</u>	<u>34,123</u>
折舊及攤銷費用合 計	<u>\$ 4,322,919</u>	<u>\$ 4,243,310</u>	<u>\$12,973,490</u>	<u>\$12,710,006</u>

(接次頁)

(承前頁)

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 4,185,629	\$ 4,065,100	\$ 12,559,316	\$ 12,267,707
營業費用	<u>124,685</u>	<u>166,355</u>	<u>376,145</u>	<u>408,176</u>
	<u>\$ 4,310,314</u>	<u>\$ 4,231,455</u>	<u>\$ 12,935,461</u>	<u>\$ 12,675,883</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 252	\$ 1,642	\$ 1,598	\$ 2,688
營業費用	<u>12,353</u>	<u>10,213</u>	<u>36,431</u>	<u>31,435</u>
	<u>\$ 12,605</u>	<u>\$ 11,855</u>	<u>\$ 38,029</u>	<u>\$ 34,123</u>

#### (六) 員工福利費用

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
<u>退職後福利</u>				
確定提撥計畫	\$ 80,863	\$ 51,304	\$ 151,461	\$ 151,330
確定福利計畫	<u>162,704</u>	<u>147,305</u>	<u>508,106</u>	<u>505,088</u>
	<u>\$ 243,567</u>	<u>\$ 198,609</u>	<u>\$ 659,567</u>	<u>\$ 656,418</u>
<u>其他員工福利</u>				
薪資費用	\$ 3,818,260	\$ 3,912,980	\$ 10,812,597	\$ 11,011,857
其他用人費用	<u>762,069</u>	<u>858,411</u>	<u>2,300,806</u>	<u>2,599,930</u>
	<u>\$ 4,580,329</u>	<u>\$ 4,771,391</u>	<u>\$ 13,113,403</u>	<u>\$ 13,611,787</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 3,943,720	\$ 4,056,880	\$ 11,103,101	\$ 11,443,529
營業費用	<u>880,176</u>	<u>913,120</u>	<u>2,669,869</u>	<u>2,824,676</u>
	<u>\$ 4,823,896</u>	<u>\$ 4,970,000</u>	<u>\$ 13,772,970</u>	<u>\$ 14,268,205</u>

## 二六、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
當期產生者	\$ 26,119	\$ 61,933	\$ 101,814	\$ 125,038
以前年度調整	-	-	574	( 18,645)
遞延所得稅				
當期產生者	<u>225,163</u>	<u>298,911</u>	<u>249,540</u>	<u>( 2,979)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 251,282</u>	<u>\$ 360,844</u>	<u>\$ 351,928</u>	<u>\$ 103,414</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
繼續營業單位稅前淨利(損)	<u>\$ 644,284</u>	<u>(\$ 127,080)</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用(利益)(17%)	\$ 109,528	(\$ 21,604)
於其他轄區營運之子公司不 同稅率之影響數	3,271	( 6,741)
調節項目之所得稅影響數：		
決定課稅所得時不可減 除之費損	59,962	120,487
暫時性差異	130,461	52,979
免稅所得	( 189,363)	( 3,728)
基本稅額應納差額	42,067	-
當期抵用之虧損扣抵	( 63,653)	( 58,391)
當期產生之虧損扣抵	9,541	-
國外所得稅費用	-	42,036
遞延所得稅		
暫時性差異	83,856	( 114,397)
當年度喪失之投資抵減	165,684	111,418
以前年度之當期所得稅費用 於本期之調整	<u>574</u>	<u>( 18,645)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 351,928</u>	<u>\$ 103,414</u>

(二) 直接認列於其他綜合損益之所得稅

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
遞延所得稅				
認列於其他綜合損 益				
一 國外營運機 構換算	\$ 4,913	\$ 5,132	(\$ 6,374)	\$ 9,587
一 備供出售金 融資產未實 現利益	( 2,803)	1,100	( 1,614)	4,516
一 為現金流量 避險而簽訂 之避險工具 公允價值再 衡量	( 4,314)	( 51,830)	( 4,606)	12,071
認列為其他綜合損 益之所得稅合計	<u>(\$ 2,204)</u>	<u>(\$ 45,598)</u>	<u>(\$ 12,594)</u>	<u>\$ 26,174</u>

(三) 兩稅合一相關資訊：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
股東可扣抵稅額帳 戶餘額	<u>\$ 119,940</u>	<u>\$ 111,570</u>	<u>\$ 111,570</u>	<u>\$ 24,942</u>

本公司民國 101 及 100 年底，均無可供分配之盈餘，故無盈餘分配之稅額比率。

依所得稅法規定，本公司分配屬於民國 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

(四) 所得稅核定情形

除下列事項外，其餘子公司截至民國 100 年度、本公司、華信航空公司、臺灣航勤公司及華航園區公司截至民國 99 年度之營利事業所得稅申報案，業經稽徵機關核定。

稅捐稽徵機關核定華儲公司截至民國 91 年底止已為負數之股東可扣抵帳戶須予以補為正數，金額計 183,741 仟元，惟華儲公司對上述核定不服，經依法提起復查、訴願及行政訴訟等程序均遭駁回，華儲公司依法提起上訴，由最高行政法院發回高等行政法院重新審理，高等行政法院並於民國 98 年 12 月 31 日判決，其結果為訴願決定及原處分（含復查決定）均撤銷，惟稅捐稽徵機關已於民國 99 年 1 月依法提起更審上訴，最高行政法院並於民國 101 年 1 月 12 日發回高等行政法院重新審理。

華儲公司原已經稅捐稽徵機關核定之民國 90 年度所得稅申報案件，復經原核定機關以超額分配該年度股東可扣抵稅額計 129,350 仟元，而要求需予以回補，並處一倍罰鍰，華儲公司對該核定尚有不服，經依法提起復查、訴願及行政訴訟等程序均遭駁回，華儲公司已依法提起上訴，最高行政法院於民國 99 年 12 月 9 日判決，其結果為華儲公司需回補該年度超額分配股東可扣抵稅額 129,350 仟元，並撤銷一倍之罰鍰之處分，稅捐稽徵機關應重為裁罰，惟稅捐稽徵機關不服該判決，已於民國 99 年 12 月 29 日提出再審之訴。另華儲公司亦不服應補繳超額分配可扣抵稅額 129,350 仟元之判決，業

已於民國 100 年 1 月 12 日提出再審之訴，最高行政法院已於民國 100 年 12 月 8 日駁回兩造之再審之議，華儲公司於民國 101 年 12 月 21 日向財政部提起訴願。因新修正法令，民國 102 年 8 月 1 日接獲國稅局重審復查決定書，變更原處 1 倍罰鍰之行政處分，改處 0.8 倍罰鍰，華儲公司並已重提訴願。截至民國 102 年 9 月 30 日止，華儲公司估列該超額分配稅款及罰鍰為 147,810 仟元。

## 二七、每股淨利（損）

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
每股淨利（損）	<u>\$ 0.28</u>	<u>\$ 0.25</u>	<u>\$ 0.04</u>	<u>(\$ 0.07)</u>

用以計算每股淨利（損）之淨損及普通股加權平均股數如下：

### 本期淨利（損）

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
用以計算基本每股淨利 （損）之淨利（損）	<u>\$1,429,148</u>	<u>\$1,296,561</u>	<u>\$ 206,273</u>	<u>(\$ 351,887)</u>

### 股 數

單位：仟股

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
用以計算基本每股淨利 （損）之普通股加權 平均股數	<u>5,197,111</u>	<u>5,197,111</u>	<u>5,197,111</u>	<u>5,114,136</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二八、營業租賃協議

本公司、華信航空公司及華儲公司以營業租賃方式承租 A330-300 等飛機及修護棚廠等，租期至民國 113 年 1 月前陸續到期。於租賃期間終止時，合併公司對租賃飛行設備及修護棚廠並無優惠承購權。

合併公司因營業租賃合約所支付存出保證金及開立信用狀金額如下：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
存出保證金	\$ 713,595	\$ 727,225	\$ 759,077	\$ 834,846
信用狀	247,841	199,312	52,993	49,716

不可取消之營業租賃之未來租賃給付總額如下：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
1年內	\$ 3,841,235	\$ 3,692,557	\$ 2,942,267	\$ 4,313,677
超過1年但未超過5年	14,012,197	13,053,978	8,400,067	9,575,839
超過5年	14,321,906	16,323,006	5,641,463	6,127,591
	<u>\$32,175,338</u>	<u>\$33,069,541</u>	<u>\$16,983,797</u>	<u>\$20,017,107</u>

## 二九、資本風險管理

合併公司之資本風險管理之目標、政策及程序，以及合併公司資本結構之組成與民國102年第1季合併財務報告所述者相同，相關說明參閱民國102年第1季合併財務報告附註二九。

## 三十、金融工具

### (一) 公允價值之資訊

#### 1. 非按公允價值衡量之金融工具

除下表所列外，本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債所列之帳面金額趨近公允價值：

	102年9月30日		101年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融負債</u>				
應付公司債	\$26,665,000	\$27,225,641	\$21,225,000	\$21,390,587
長期借款	78,351,718	78,509,812	83,899,746	85,527,989
	101年9月30日		101年1月1日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融負債</u>				
應付公司債	\$22,425,000	\$17,447,214	\$28,080,000	\$28,844,150
長期借款	83,422,141	83,670,443	91,034,420	93,231,254

應付租賃負債及部分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。固定利率之長期借款及私募應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率

則以本公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準，民國 102 年 9 月 30 日暨 101 年 12 月 31 日、9 月 30 日及 1 月 1 日所使用之折現率分別為 0.93%-1.15%、0.868%-0.9051%、0.076%-0.87% 及 1.1281%-1.25%。

## 2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

下表提供金融工具於原始認列後以公允價值衡量之分析，衡量方式係其於公允價值之可觀察程度分為第一至第三等級。

- (1) 第一等級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。
- (2) 第二等級公允價值衡量係指除第一等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。
- (3) 第三等級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

	102年9月30日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 12,262	\$ -	\$ 12,262
國內貨幣市場型基金	204,460	-	-	204,460
國內上市公司股票	-	-	-	-
	<u>\$ 204,460</u>	<u>\$ 12,262</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 216,722</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 10,921	\$ -	\$ 10,921
<u>備供出售金融資產</u>				
國內上市公司股票	\$ 28,428	\$ -	\$ -	\$ 28,428
國外上市公司股票	75,290	-	-	75,290
	<u>\$ 103,718</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 103,718</u>
<u>避險之衍生性金融資產</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 115,610</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 115,610</u>
<u>避險之衍生性金融負債</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 69,103</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 69,103</u>

101年12月31日				
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
國內貨幣市場型基金	\$ 838,137	\$ -	\$ -	\$ 838,137
國內上市公司股票	653,211	-	-	653,211
	<u>\$ 1,491,348</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,491,348</u>
<u>備供出售金融資產</u>				
國內上市公司股票	\$ 34,771	\$ -	\$ -	\$ 34,771
國外上市公司股票	65,392	-	-	65,392
	<u>\$ 100,163</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 100,163</u>
<u>避險之衍生性金融資產</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 53,526</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 53,526</u>
<u>避險之衍生性金融負債</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 35,132</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 35,132</u>

101年9月30日				
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
國內貨幣市場型基金	\$ 956,193	\$ -	\$ -	\$ 956,193
國內上市公司股票	675,030	-	-	675,030
	<u>\$ 1,631,223</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,631,223</u>
<u>備供出售金融資產</u>				
國內上市公司股票	\$ 32,958	\$ -	\$ -	\$ 32,958
國外上市公司股票	72,510	-	-	72,510
	<u>\$ 105,468</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 105,468</u>
<u>避險之衍生性金融資產</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,003</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,003</u>
<u>避險之衍生性金融負債</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 104,015</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 104,015</u>

101年1月1日				
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
國內貨幣市場型基金	\$ 3,662,138	\$ -	\$ -	\$ 3,662,138
國內上市公司股票	274,517	-	-	274,517
指定為透過損益按公允 價值衡量之金融資產	374,085	-	-	374,085
	<u>\$ 4,310,740</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,310,740</u>
<u>備供出售金融資產</u>				
國內上市公司股票	\$ 41,340	\$ -	\$ -	\$ 41,340
國外上市公司股票	100,197	-	-	100,197
	<u>\$ 141,537</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 141,537</u>
<u>避險之衍生性金融資產</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 108,667</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 108,667</u>
<u>避險之衍生性金融負債</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 72,401</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 72,401</u>

本期無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。



### 3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債公允價值之決定，係使用下列方法及假設為之：

- (1) 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及避險之衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。屬避險之衍生性金融商品者，本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊係為本公司向金融機構取得，就個別合約到期日分別計算公允價值，並一致性採用。
- (2) 長期投資中以成本衡量之金融資產－非流動屬未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公允價值，因此公平價值無法可靠衡量。
- (3) 上櫃應付公司債因有市場價格可循，故以此市場價格為公允價值。

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

#### (二) 金融工具之種類

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
<b>金融資產</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 216,722	\$ 1,491,348	\$ 1,631,223	\$ 4,310,740
備供出售金融資產	103,718	100,163	105,468	141,537
避險之衍生性金融資產	115,610	53,526	73,003	108,667
以成本衡量之金融資產放款及應收款（註1）	466,729	463,339	463,298	434,103
	<u>25,579,754</u>	<u>22,438,700</u>	<u>22,006,091</u>	<u>25,990,192</u>
	<u>\$ 26,482,533</u>	<u>\$ 24,547,076</u>	<u>\$ 24,279,083</u>	<u>\$ 30,985,239</u>
<b>金融負債</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 10,921	\$ -	\$ -	\$ -
避險之衍生性金融負債	69,103	35,132	104,015	72,401
以攤銷後成本衡量（註2）	136,188,144	138,459,341	139,384,254	157,506,414
	<u>\$ 136,268,168</u>	<u>\$ 138,494,473</u>	<u>\$ 139,488,269</u>	<u>\$ 157,578,815</u>

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、存出保證金、其他金融資產及受限制資產－非流動等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付帳款－關係人、其他應付款、應付公司債及長期借款、應付租賃負債、部分其他流動負債、部分其他非流動負債等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

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

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

#### 1. 市場風險

合併公司主要暴露於外幣匯率變動及利率變動等市場風險，並使用衍生性金融工具以管理相關風險。合併公司訂定遠期外匯、外幣選擇權及利率交換合約，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。

##### (1) 匯率風險：

合併公司訂定外幣選擇權合約，規避匯率波動之風險；訂定遠期外匯合約，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。

## 敏感度分析

合併公司主要受到美金貨幣匯率波動之影響。

新臺幣對美金升貶一元係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目及指定為現金流量避險之遠期外匯合約，並將其期末之換算以匯率變動一元予以調整。敏感度分析之範圍包括資產及負債借款中非以功能性貨幣計價者。當新臺幣相對美金升值一元時，在其他所有變數不變之情況下，合併公司民國 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利增加 102,655 仟元；於民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利增加 644,506 仟元。

### (2) 利率風險：

合併公司訂定利率交換合約主要係為規避淨負債利率波動之風險。

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率曝險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及使用利率交換合約與遠期利率合約來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率曝險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	<u>102年9月30日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年9月30日</u>	<u>101年1月1日</u>
具公允價值利率風險				
— 金融負債	\$ 29,814,542	\$ 19,627,309	\$ 19,230,658	\$ 23,926,691
具現金流量利率風險				
— 金融負債	92,918,912	105,423,929	106,968,428	117,370,797

### 敏感度分析

敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率曝險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 100 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將減少 525,750 仟元。

若利率增加 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將減少 726,000 仟元。

### (3) 其他價格風險：

合併公司因購買航空燃油而產生航空燃油價格曝險。合併公司係以訂定油料選擇權合約，規避油價波動之風險。

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之航空油價曝險之衍生性工具進行。

	102年1月1日至9月30日		101年1月1日至9月30日	
	稅前損益 增加(減少)	其他綜合 損益增加 (減少)	稅前損益 增加(減少)	其他綜合 損益增加 (減少)
油價上漲 5%	\$ 27,737	\$174,970	\$ 9,113	\$ 94,094
油價下跌 5%	( 15,237)	( 51,701)	( 14,102)	( 79,469)

## 2. 信用風險管理

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。合併公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款、固定收益投資及其他金融工具，營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

### 營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等、合併公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素，合併公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，以降低特定客戶的信用風險。

### 財務信用風險

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

## 3. 流動性風險

合併公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保合併公司具有充足的財務彈性。

### 流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

## 102年9月30日

	加權平均有效利率(%)	期限				
		1至3個月	3個月至1年	1至2年	2至5年	5年以上
應付租賃款	1.4260%	\$ 622,382	\$ 2,106,598	\$ 3,877,030	\$ 5,694,380	\$ 1,788,653
浮動利率工具	1.6365%	7,072,264	14,433,585	23,949,848	30,354,429	4,252,216
固定利率工具	4.3739%	2,918,727	420,860	864,669	1,127,916	-
衍生工具	-	24,680	44,370	52	-	-
		<u>\$10,638,053</u>	<u>\$17,005,413</u>	<u>\$28,691,599</u>	<u>\$37,176,725</u>	<u>\$ 6,040,869</u>

## 101年12月31日

	加權平均有效利率(%)	期限				
		1至3個月	3個月至1年	1至2年	2至5年	5年以上
應付租賃款	1.7331%	\$ 1,248,340	\$ 4,291,374	\$ 2,718,551	\$ 7,065,507	\$ 3,671,645
浮動利率工具	1.5651%	4,056,735	13,642,505	27,354,926	33,832,759	5,474,640
固定利率工具	4.3739%	1,719,955	354,917	455,626	1,040,599	-
衍生工具	-	19,703	7,474	2,910	5,046	-
		<u>\$ 7,044,733</u>	<u>\$18,296,270</u>	<u>\$30,532,013</u>	<u>\$41,943,911</u>	<u>\$ 9,146,285</u>

## 101年9月30日

	加權平均有效利率(%)	期限				
		1至3個月	3個月至1年	1至2年	2至5年	5年以上
應付租賃款	1.5823%	\$ 1,156,509	\$ 4,553,380	\$ 2,753,737	\$ 7,360,370	\$ 3,992,175
浮動利率工具	1.8167%	4,621,529	11,850,727	20,418,031	42,310,626	5,599,046
固定利率工具	4.3739%	1,022,120	359,703	464,071	1,175,624	-
衍生工具	-	62,006	28,735	4,553	8,741	-
		<u>\$ 6,862,164</u>	<u>\$16,792,545</u>	<u>\$23,640,392</u>	<u>\$50,855,361</u>	<u>\$ 9,591,221</u>

## 101年1月1日

	加權平均有效利率(%)	期限				
		1至3個月	3個月至1年	1至2年	2至5年	5年以上
應付租賃款	1.7051%	\$ 1,246,171	\$ 2,824,627	\$ 5,326,776	\$ 8,698,169	\$ 5,027,041
浮動利率工具	1.5570%	3,937,456	14,836,271	17,784,643	46,114,432	8,512,110
固定利率工具	4.5164%	186,021	478,923	428,758	1,265,859	222,238
衍生工具	-	29,858	35,297	5,778	1,468	-
		<u>\$ 5,399,506</u>	<u>\$18,175,118</u>	<u>\$23,545,955</u>	<u>\$56,079,928</u>	<u>\$13,761,389</u>

## 融資額度

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
尚未動用之無擔保 銀行借款額度	\$ 10,676,000	\$ 10,442,000	\$ 10,642,000	\$ 13,881,000

## 三一、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以消除，故未揭露於本附註。除其他附註所述者外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

### (一) 營業交易

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
<u>銷 貨</u>				
關聯企業	\$ 20,319	\$ 24,958	\$ 91,152	\$ 207,458
合 資	\$ 3,688	\$ 2,986	\$ 10,970	\$ 9,692
本公司主要股東	\$ 8,475	\$ 9,993	\$ 23,967	\$ 27,509
<u>進 貨</u>				
關聯企業	\$ 142,268	\$ 126,105	\$ 381,120	\$ 323,885
合 資	\$ 340,479	\$ 325,131	\$ 974,275	\$ 921,903
本公司主要股東	\$ 13,593	\$ 17,270	\$ 39,355	\$ 46,006

資產負債表日之應收帳款關係人餘額如下：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
關聯企業	\$ 2,147	\$ 16,252	\$ 11,563	\$ 29,301
合 資	1,269	1,117	1,058	1,083
本公司主要股東	6,362	3,339	2,767	3,697
	<u>\$ 9,778</u>	<u>\$ 20,708</u>	<u>\$ 15,388</u>	<u>\$ 34,081</u>

資產負債表日之應付帳款關係人餘額如下：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
關聯企業	\$ 98,620	\$ 70,303	\$ 61,184	\$ 88,682
合 資	340,427	302,779	327,088	275,726
本公司主要股東	8,476	5,800	5,200	7,303
	<u>\$ 447,523</u>	<u>\$ 378,882</u>	<u>\$ 393,472</u>	<u>\$ 371,711</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償，應收關係人款項未收取保證，另應收關係人款項並未提列呆帳費用。

### (二) 資產租賃

本公司為訓練機師所需，與財團法人中華航空事業發展基金會簽訂租賃合約，本公司以營業租賃方式承租飛行訓練器及模擬機，係以使用時數支付租金，民國102年1月1日至9月30日及7月1日至9月30日分別為39,355仟元及13,593仟元；民國101年1月1日至9月30日及7月1日至9月30日分別為46,006仟元及17,270仟元。

### (三) 背書及保證

	102年9月30日		101年12月31日		101年9月30日		101年1月1日	
	總額	動用額	總額	動用額	總額	動用額	總額	動用額
本公司								
華航園區	3,400,000	3,071,000	3,400,000	3,237,000	3,400,000	3,237,000	3,400,000	3,320,000
華 儲	1,080,000	299,700	1,080,000	-	1,080,000	-	-	-
Freighter Princess Ltd.	-	-	-	-	-	-	29,520	29,520
Freighter Prince Ltd.	305,811	305,811	300,478	300,478	323,444	323,444	334,243	334,243
Freighter Queen Ltd.	200,889	200,889	244,982	244,982	247,137	247,137	297,216	297,216
華航大飯店	180,000	90,615	180,000	118,497	180,000	125,468	180,000	146,379
華航(亞洲) 晉江太古勢必視複 合材料	16,133	15,229	15,852	15,329	15,991	12,585	16,524	13,005

本公司及子公司與關係人間之交易均屬航空運輸業之範疇，關係企業外之可交易對象有限，惟其交易價格均經一定之議價程序，其方式與一般交易並無特別不同，帳款之收付期限自 30 天至 2 個月不等，並無逾授信期間之情形。

### (四) 應付公司債－關係人

華膳空廚公司參與本公司發行之 99 年度第一次無擔保私募公司債（詳附註十八）之認購，截至民國 102 年 9 月 30 日暨 101 年 12 月 31 日、9 月 30 日及 1 月 1 日止，該公司持有本公司之公司債餘額均為 40,000 仟元。

### (五) 對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	102年7月1日 至9月30日	101年7月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日	101年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 8,397	\$ 7,339	\$ 25,785	\$ 26,094
退職後福利	<u>1,062</u>	<u>1,017</u>	<u>2,301</u>	<u>2,162</u>
	<u>\$ 9,459</u>	<u>\$ 8,356</u>	<u>\$ 28,086</u>	<u>\$ 28,256</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

## 三二、質、抵押之資產

下列資產經質、抵押作為長期借款及其他業務保證等之擔保品：

	102年9月30日	101年12月31日	101年9月30日	101年1月1日
不動產、廠房及設備	\$ 114,682,221	\$ 131,682,059	\$ 135,043,662	\$ 146,284,016
受限制資產－非流動				
已質押定存單	19,504	19,349	19,396	60,625
美國國庫券	<u>506,700</u>	<u>545,460</u>	<u>570,582</u>	<u>660,979</u>
合 計	<u>\$ 115,208,425</u>	<u>\$ 132,246,868</u>	<u>\$ 135,633,640</u>	<u>\$ 147,005,620</u>



本公司截至民國 102 年 9 月 30 日、101 年 12 月 31 日、9 月 30 日及 1 月 1 日，本公司以美國國庫券 506,700 仟元、545,460 仟元、570,581 仟元及 660,979 仟元作為 Freighter Prince Ltd.、Freighter Queen Ltd. 及 Freighter Princess Ltd. 融資租賃業務之擔保品，帳列受限制資產—非流動。

### 三三、重大承諾事項及或有負債

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日重大承諾及或有負債如下列：

#### (一) 重大承諾

1. 本公司於民國 97 年 1 月與空中巴士公司簽約訂購十四架 A350-900 客機及取得額外選購六架飛機之權利，十四架訂購機總價約為美金 3,933,235 仟元，六架選購機總價約為美金 1,802,645 仟元，各期預付美金訂金分別如下：

<u>102年9月30日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年9月30日</u>	<u>101年1月1日</u>
\$ 315,859	\$ 237,194	\$ 220,881	\$ 119,197

2. 本公司於民國 101 年 12 月與波音公司簽約訂購六架 777-300ER 客機及取得額外選購六架飛機之權利，六架訂購機總價款約美金 2,067,261 仟元，六架選購機總價約為美金 2,213,015 仟元，各期預付美金訂金分別如下：

<u>102年9月30日</u>	<u>101年12月31日</u>
\$ 115,519	\$ 26,673

3. 華儲公司業於民國 89 年 1 月 14 日與民航局簽訂「一期航空貨運站營運契約書」，特許期間自民航局移轉營運權予華儲公司之日起，20 年期滿。預計將於未來 10 年內於中正機場貨運站及高雄貨運站進行建築物之改擴建、機具設備之導入及更新，前述改擴建主體工程計畫之規模業經民國 92 年度董事會同意，並經交通部民航局函覆原則同意辦理。該改擴建工程支出預估總金額為 84.9 億元，自民國 93 年起進行設計，且已於民國 97 年開

始發包施工。該契約及主辦機關自 99 年 11 月 1 日起，由桃園國際機場股份有限公司（以下簡稱桃園機場公司）繼受之。

依前述擴建工程計畫，華儲公司於民國 90 年 11 月 1 日與非關係人臺灣世曦工程顧問股份有限公司（以下簡稱總顧問）簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫顧問服務契約書」（以下簡稱總顧問契約書），用以提供華儲公司改擴建工程顧問服務，合約總價 162,000 仟元；民國 92 年 10 月 1 日華儲公司與總顧問修訂總顧問契約書，並簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫書總顧問契約書第一次修正附約」，修正總顧問總服務費用為 189,036 仟元；民國 93 年 11 月 30 日依民航主管機關核定之改擴建新修正計畫，雙方再次修訂總顧問契約書，並簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫總顧問契約書第二次修正附約」，修正總顧問總服務費用為 444,493 仟元（含營業稅）。另華儲公司於民國 97 年 3 月分別與非關係人西門子股份有限公司及建國工程股份有限公司簽訂「航空貨運站改擴建工程第一階段儲運設備合約」及「航空貨運站改擴建工程第一階段工程合約」，合約總價款分別為 1,352,400 仟元及 1,491,938 仟元。

另華儲公司於民國 98 年 6 月以「調降臺灣桃園國際機場貨運站年貨物處理量為 80 萬噸之改擴建工程規模」及「變更原特許營運期限為 30 年，並保留另延長 10 年期間之優先授與特許營運權」之請求主張，向民航局提出降低前述改擴建工程投資金額至 52 億元之仲裁。目前仲裁程序已結束，該項仲裁判斷業於民國 99 年 7 月 19 日作成。依仲裁判斷判令，華儲公司與交通部民航局間簽署之「一期航空貨運站營運契約書」有關華儲公司依業務所需進行建物改擴建工程之範圍與內容，應調整為臺灣桃園國際機場貨運站年貨物處理量 98 萬噸，且臺灣桃園國際機場貨運站及高雄航空貨運站之改擴建工程總投資金額應調整為新臺幣 67.85 億元，其他請求皆予駁回，惟桃園機場公司於 102 年 11 月同意延長特許營運期間至 30 年。

截至民國 102 年 9 月底止，華儲公司累計已支付之顧問服務費及工程設備款分別為 395,950 仟元(含營業稅)及 3,625,285 仟元(含營業稅)；其中 258,778 仟元(含營業稅)及 2,291,944 仟元(含營業稅)已分別於完工驗收時轉列各項固定資產項下，其餘累計已支付款項 1,470,371 仟元(含營業稅)帳列未完工程及預付設備款項下。

上述貨運站整體改善、設備購置及後續之設備增置與重置所取得之資產，於特許期間屆滿時將無償移轉予政府。另隨特許期間屆滿而終止之土地、建物及動產租約，其租賃土地及營運資產亦將原狀返還政府。

4. 華儲公司應於特許期間，支付權利金予民航局，權利金以年度營業總額之金額(包括營業收入與營業外收入，但不包括華儲公司依契約規定轉租交接區及專區使用者作業場地之租金收入)為基礎結算，且民航局得自移轉營運權之日起依華儲公司之實際營業收入及支出等每 3 年檢討調整權利金之比率，該權利金比率業經民航局空運管字第 0970039404 號函同意自民國 98 年度 4 月起予以調降，其比率列示如下：

<u>年營業總額(新臺幣元)</u>	<u>金額比率(調整後)</u>	<u>金額比率(調整前)</u>
未滿 20 億	6%	6.66%
20 億以上未滿 40 億	8%	8.88%
40 億以上未滿 60 億	10%	11.10%
60 億以上未滿 80 億	12%	13.32%
80 億以上未滿 100 億	14%	15.54%
100 億以上未滿 120 億	16%	17.76%
120 億以上	18%	19.98%

5. 華航園區公司於民國 95 年 9 月 20 日與民航局簽訂「臺灣桃園國際機場航空事業營運中心(含機場旅館)興建營運契約」。惟自民國 99 年 11 月 1 日起，該契約及主辦機關由桃園機場股份有限公司(桃園機場公司)繼受之。自簽訂本契約日開始起算，包括興建與營運之期間，共計 50 年。另於本契約期限屆滿前 3

年，華航園區公司得經桃園機場公司同意優先續約一次，其期間以 20 年為限。

業務經營範圍為提供民用航空運輸業、旅館、服務航空事業及其相關產業暨其他符合本基地法令許可用途經桃園機場公司同意之必要性服務所使用之辦公及相關作業空間。

華航園區公司應於營運中心地上權登記完成之日起計付土地租金，並依約按興建期間及營運期間分別計收。華航園區公司應參照「促進民間參與公共建設公有土地出租及設定地上權租金優惠辦法」第二條，興建期間土地租金，以土地依法應納之地價稅另加計營業稅及其他費用繳付租金；營運期間土地租金，以國有出租基地租金計收標準六折另加計營業稅及其他費用繳付租金。

華航園區公司依約應繳付包含興建及營運之履約保證金為一億元（帳列存出保證金，以定期存單存出）。另待華航園區公司開始營運之日起 3 個月內，如華航園區公司未有任何違約情事，由民航局先行無息返還半數，其餘半數待興建營運期限屆滿時完成資產移轉之日起 3 個月內返還。華航園區公司已於 100 年 5 月收回桃園機場公司無息返還履約保證金五仟萬元。

自華航園區公司開始營運之日起，迄至 50 年之興建營運期限屆滿日止之期間，華航園區公司依其投資執行計畫書之財務計畫中所預估之營業收入提出每年應繳付之定額權利金。另若每年 1 月底前「營業人銷售額與稅額申報書（401 報表）」所申報銷售額之金額超過投資執行計畫書之財務計畫中所預估之營業收入達 10% 以上時，應就其超過部分繳付 10% 之營運權利金。而若該年度經會計師查核簽證之財務報告書營業收入之計算與已繳付金額有差異時，則於次年度六月底前予以補繳或扣抵。

華航園區公司應於興建營運期限屆滿前 5 年提出資產移轉計畫，並開始協商簽訂「資產移轉契約」，於興建營運期限屆滿前 3 年完成「資產移轉契約」之簽訂。若經民航局通知營運資產不予移轉時，華航園區公司應於興建營運期限屆滿之日起 3

個月內將建物及相關設備拆除清理完畢，再將基地移轉予民航局。

(二) 或有負債

財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心（以下簡稱投保中心）以遠東航空股份有限公司民國 94 年第 3 季至 96 年第 3 季財務報告內容涉嫌虛偽不實，遂依證券交易法第 20 條、第 20 條之 1、公司法第 23 條第 2 項、民法第 28 條、第 184 條及第 185 條等規定，於民國 98 年間對遠東航空股份有限公司及其董、監事提起民事訴訟，請求自然人董監事及法人董監事其指派之法人代表連帶賠償遠航投資人共計新臺幣 297,061 仟元，後於民國 99 年 1 月追加法人董監事（含本公司）為共同被告，被告人數計達 36 人。本公司與投保中心達成和解，投保中心已於民國 102 年 5 月 28 日撤回本件訴訟，本案為本公司董監事責任險承保範圍，本公司僅負擔自負額美金 50,000 元，餘皆由保險理賠，對本公司財務無重大影響。

三四、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

102 年 9 月 30 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性資產</u>								
美 金	\$	177,659		29.2755-32.2017		\$	5,256,367	
歐 元		14,466		39.2157-39.8406			576,308	
港 幣		266,092		3.8139			1,014,848	
日 圓		1,920,779		0.2998-0.3023			580,665	
人 民 幣		1,557,643		4.8080-4.8333			7,625,118	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性負債</u>								
美 金		602,863		29.2755-32.2017			17,836,197	
歐 元		7,580		39.8406			301,981	
港 幣		83,942		3.8139			320,148	
日 圓		4,519,588		0.2998-0.3023			1,366,280	
人 民 幣		352,992		4.8333			1,706,115	

101年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性資產</u>								
美 金	\$	81,670		28.95-29.08		\$	2,373,788	
歐 元		15,403		38.3-38.4615			592,330	
港 幣		289,530		3.7453-4.409			1,084,376	
日 圓		2,551,123		0.2839-0.3386			857,454	
人 民 幣		1,358,819		4.6577-4.7531			6,328,971	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性負債</u>								
美 金		916,257		28.95-29.08			26,635,417	
歐 元		7,033		38.3-38.4615			270,483	
港 幣		67,699		3.7453-4.409			253,553	
日 圓		3,539,519		0.2839-0.3386			1,189,635	
人 民 幣		332,276		4.6577-4.7531			1,547,641	

101年9月30日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性資產</u>								
美 金	\$	72,640		29.4168-30.3092		\$	2,133,094	
歐 元		16,964		36.36-37.936			642,615	
港 幣		204,192		3.588-4.409			771,987	
日 圓		2,431,037		0.2807-0.3784			918,930	
人 民 幣		1,296,552		4.479-4.8011			6,036,093	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性負債</u>								
美 金		926,527		29.3273			27,172,535	
歐 元		6,891		37.8788			261,031	
港 幣		58,933		3.7807			222,807	
日 圓		4,153,085		0.378			1,569,828	
人 民 幣		316,689		4.6555			1,474,344	

101 年 1 月 1 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性資產</u>								
美 金	\$	142,539		30.22-30.447		\$	4,319,120	
歐 元		13,921		38.98-40.4858			562,899	
港 幣		360,576		3.8926			1,403,578	
日 圓		1,963,830		0.3886-0.3891			764,126	
人 民 幣		1,196,821		4.7596			5,696,389	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性負債</u>								
美 金		1,222,728		30.22-30.347			37,052,377	
歐 元		9,714		40.4858			393,279	
港 幣		68,282		3.8926			265,795	
日 圓		5,126,771		0.3886-0.3891			1,994,826	
人 民 幣		255,146		4.7596			1,214,393	

### 三五、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臺幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
5. 取得不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 被投資公司名稱資訊：附表六。
10. 從事衍生性商品交易：附註九。

#### (三) 大陸投資資訊：附表七。

#### (四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表八。

### 三六、營運部門財務資訊

合併公司之應報導營運部門僅有航空運輸部門，該部門主要經營業務為旅客及貨物航空運輸，另有未達量化門檻之其他營運部門，主要係地勤、倉儲及其他航空運輸週邊業務。營運部門所使用之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

合併公司民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日有關營運部門財務資訊列示如下：

	102年1月1日至9月30日			
	航空運輸	其他	調整及沖銷	合計
營業收入	<u>\$ 103,709,796</u>	<u>\$ 5,004,848</u>	<u>(\$ 4,107,256)</u>	<u>\$ 104,607,388</u>
部門損益	<u>\$ 483,718</u>	<u>\$ 403,150</u>	<u>\$ 27,375</u>	\$ 914,243
利息收入				250,109
採用權益法之關聯 企業及合資損益 份額				333,333
公司一般收入				1,135,242
財務成本				( 1,584,657)
公司一般費用				( 403,986)
稅前純益				<u>\$ 644,284</u>
可辨認資產	<u>\$ 145,113,736</u>	<u>\$ 9,403,109</u>	<u>(\$ 66,970)</u>	\$ 154,449,875
採用權益法之投資				2,597,983
公司一般資產				<u>61,233,702</u>
資產合計				<u>\$ 218,281,560</u>

	101年1月1日至9月30日			
	航空運輸	其他	調整及沖銷	合計
營業收入	<u>\$ 105,119,565</u>	<u>\$ 5,015,731</u>	<u>(\$ 3,859,576)</u>	<u>\$ 106,275,720</u>
部門損益	<u>(\$ 707,470)</u>	<u>\$ 318,264</u>	<u>\$ 27,374</u>	(\$ 361,832)
利息收入				178,364
採用權益法之關聯 企業及合資損益 份額				317,255
公司一般收入				2,122,804
財務成本				( 1,951,603)
公司一般費用				( 432,068)
稅前純損				<u>(\$ 127,080)</u>
可辨認資產	<u>\$ 155,920,113</u>	<u>\$ 8,908,505</u>	<u>(\$ 103,470)</u>	\$ 164,725,148
採用權益法之投資				2,463,052
公司一般資產				<u>53,205,704</u>
資產合計				<u>\$ 220,393,904</u>



### 三七、首次採用國際財務報導準則

#### (一) IFRSs 資訊之編製基礎

合併公司民國 102 年第 3 季之合併財務報告之編製基礎除了遵循附註四說明之重大會計政策外，合併公司亦遵循國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之規定。

#### (二) 轉換至 IFRSs 之影響

除以下所揭露之額外資訊外，轉換至 IFRSs 後，對合併公司之合併資產負債表暨合併綜合損益表之影響，相關說明參閱民國 102 年第 1 季合併財務報告附註三六：

##### 1. 民國 101 年 9 月 30 日資產負債表之調節

我國一般公認會計原則	金額	轉換至國際財務報導準則之影響	國際財務報導準則	金額	項	目	說	明
流動資產								
現金及約當現金	\$ 12,530,630	(\$ 1,931,334)	\$ 10,599,296		現金及約當現金		1	
其他金融資產－流動	-	1,929,043	1,929,043		其他金融資產－流動		1	
存貨	8,633,751	( 1,888,564)	6,745,187		存貨		2	
遞延所得稅資產－流動	132,604	( 132,604)	-		-		14	
其他	11,370,466	( 573,780)	10,796,686		其他		2	
流動資產合計	32,667,451	( 2,597,239)	30,070,212		流動資產合計			
長期投資								
採權益法之長期股權投資	1,681,918	781,134	2,463,052		採用權益法之投資		10	
其他	501,297	8,130	509,427		其他			
長期投資合計	2,183,215	789,264	2,972,479		長期投資合計			
固定資產淨額	145,980,899	17,467,451	163,448,350		不動產、廠房及設備		2、3、4、5、9、12	
-	-	1,498,074	1,498,074		投資性不動產		5	
無形資產	740,806	( 315,757)	425,049		無形資產			
其他資產								
存出保證金	10,752,275	( 9,227,963)	1,524,312		存出保證金		3	
長期預付款項	-	9,759,825	9,759,825		長期預付款項		2、4	
遞延所得稅資產－非流動	6,933,402	3,115,491	10,048,893		遞延所得稅資產		14	
其他	1,403,286	( 756,576)	646,710		其他		5	
其他資產合計	19,088,963	2,890,777	21,979,740		其他資產合計			
資產總計	\$200,661,334	\$ 19,732,570	\$220,393,904		資產總計		10	
流動負債								
應付費用	\$ 11,534,606	(\$ 616,923)	\$ 10,917,683		其他應付款		3、13	
-	-	552,718	552,718		負債準備－流動		6	
預收款項	7,291,154	1,189,114	8,480,268		預收款項		13	
應付租賃負債－流動	1,015,321	4,442,792	5,458,113		應付租賃款－流動		3	
其他流動負債	26,534,164	170,252	26,704,416		其他流動負債		2	
流動負債合計	46,375,245	5,737,953	52,113,198		流動負債合計			
長期負債								
應付租賃負債－非流動	463,547	13,153,290	13,616,837		應付租賃款－非流動		3	
其他	83,190,200	( 13,732)	83,176,468		其他			
長期負債合計	83,653,747	13,139,558	96,793,305		長期負債合計			

(接次頁)

(承前頁)

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務	國際財務	國際財務	國際財務	國際財務
項目	金額	報導準則之影響	金額	報導準則	說明
其他負債					
應計退休金負債	\$ 7,492,232	\$ 2,647,580	\$ 10,139,812	應計退休金負債	7
—	-	3,339,191	3,339,191	負債準備—非流動	8
未實現售後租回利益	4,880,128	( 4,790,054 )	90,074	未實現售後租回利益	3
遞延所得稅負債—非流動	-	1,313,441	1,313,441	遞延所得稅負債	14
其他	1,883,934	969,961	2,853,895	其他	14
其他負債合計	14,256,294	3,480,119	17,736,413	其他負債合計	
負債合計	144,285,286	22,357,630	166,642,916	負債合計	10
股東權益					
普通股股本	52,000,000	-	52,000,000	普通股股本	
資本公積	1,405,394	-	1,405,394	資本公積	
保留盈餘	4,573,694	( 5,905,523 )	( 1,331,829 )	保留盈餘	
股東權益其他項目					
累積換算調整數	( 2,412,672 )	2,365,865	( 46,807 )	國外營運機構財務報表之換算差額	9、11、14
未認為退休金成本之淨損失	( 2,325,184 )	2,325,184	-	—	
金融商品未實現損益	( 35,945 )	-	( 35,945 )	金融商品未實現損益	
未實現重估增值	41,298	( 41,298 )	-	-	12
庫藏股票—子公司持有	( 36,554 )	( 6,818 )	( 43,372 )	庫藏股票—子公司持有	
股東權益其他項目合計	( 4,769,057 )	4,642,933	( 126,124 )	股東權益其他項目合計	
母公司股東權益合計	53,210,031	( 1,262,590 )	51,947,441	歸屬於母公司業主之權益合計	
少數股權	3,166,017	( 1,362,470 )	1,803,547	非控制權益	10
股東權益合計	56,376,048	( 2,625,060 )	53,750,988	權益合計	
負債及股東權益總計	\$ 200,661,334	\$ 19,732,570	\$ 220,393,904	負債及權益總計	

## 2. 民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益表之調節

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務	國際財務	國際財務	國際財務	國際財務
項目	金額	報導準則之影響	金額	報導準則	說明
營業收入淨額	\$ 108,609,817	( \$ 2,334,097 )	\$ 106,275,720	營業收入淨額	2,13
營業成本	( 98,779,359 )	321,203	( 98,458,156 )	營業成本	2,3,6,7,8
營業毛利	9,830,458	( 2,012,894 )	7,817,564	營業毛利	
營業費用	( 8,685,655 )	506,259	( 8,179,396 )	營業費用	6,7,13
營業淨利	1,144,803	( 1,506,635 )	( 361,832 )	營業淨損	
營業外收益及費損	( 311,171 )	545,923	234,752	營業外收益及費損	2,3,8,9
稅前純益	833,632	( 960,712 )	( 127,080 )	稅前純損	
所得稅費用	( 280,512 )	177,098	( 103,414 )	所得稅費用	10,14
合併總純益	\$ 553,120	( \$ 783,614 )	( 230,494 )	合併總純損	10
			( 60,305 )	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
			( 36,069 )	備供出售金融資產未實現評價損益	
			( 71,008 )	現金流量避險	
			55	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	
			26,174	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	
			( 141,153 )	當期其他綜合損益(稅後淨額)	
			( \$ 371,647 )	當期綜合損益總額	

### 3. 民國 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益表之調節

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務	國際財務	務報導準則	說明	
項 目	金 額	報 導 準 則 之 影 響	金 額	項 目	
營業收入淨額	\$ 37,914,077	(\$ 796,767)	\$ 37,117,310	營業收入淨額	2,13
營業成本	( 32,433,051)	( 205,335)	( 32,638,386)	營業成本	2,3,6,7,8
營業毛利	5,481,026	( 1,002,102)	4,478,924	營業毛利	
營業費用	( 3,417,012)	528,770	( 2,888,242)	營業費用	6,7,13
營業淨利	2,064,014	( 473,332)	1,590,682	營業淨利	
營業外收益及費損	( 206,753)	268,132	61,379	營業外收益及費損	2,3,8,9
稅前純益	1,857,261	( 205,200)	1,652,061	稅前純益	
所得稅費用	( 374,898)	14,054	( 360,844)	所得稅費用	10,14
合併總純益	\$ 1,482,363	(\$ 191,146)	1,291,217	合併總純益	10
			( 31,412)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
			( 12,519)	備供出售金融資產未實現評價損失	
			304,882	現金流量避險	
			-	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	
			( 45,598)	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	
			215,353	當期其他綜合損益	
			\$ 1,506,570	當期綜合損益總額	

#### (三) 轉換至 IFRSs 之重大調節說明如下：

##### 1. 存款期間超過 3 個月以上之定期存款

依照我國一般公認會計原則下，可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金項下。

轉換至 IFRSs 後，定期存款期間超過 3 個月以上者，通常不列為現金及約當現金。該存款因無活絡市場之公開報價，且具有固定或可決定收取金額，故存款期間超 3 個月以上者，須分類為其他金融資產—流動。

截至民國 101 年 9 月 30 日，本公司及子公司依其性質將原帳列現金及約當現金項下之定期存款依其性質重分類為其他金融資產—流動為 1,929,043 仟元。

##### 2. 個別重大組成項目、重大檢修及翻修成本

(1) 依國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定，應辨認飛行設備個別重大組成項目，並依個別耐用年限提列折舊。

(2) 依國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定，若一項飛行設備需要定期進行重大檢驗或翻修，在符合資產認列原則（相關之未來經濟效益很有可能流入企業及成本能可靠衡量）之情況下，相關成本支出應作為重置成本

認列為飛行設備帳面金額的一部分，另外，前次的檢修成本須予以除列；若前次的檢修成本未單獨辨認為資產時，則以本次的檢修成本估列前次的檢修成本後予以除列。

(3) 我國一般公認會計原則並未明文規定備品及維修設備之會計處理，實務上係作存貨處理，並於耗用時認列相關損益。轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定，主要航空器材備品及維修設備，預期使用超過一個營業週期，則屬不動產、廠房及設備，並依耐用年限提列折舊。

截至民國 101 年 9 月 30 日，本公司及子公司因相關會計處理，調整減少存貨 2,024,717 仟元，減少固定資產－淨額 889,515 仟元，減少與修護相關其他流動資產 36,761 仟元及其他資產 15,626 仟元，並增加長期預付款項 1,268,747 仟元，另民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日營業收入及營業成本分別調整減少 16,598 仟元及 501,625 仟元，並調整增加營業外支出 199,947 仟元；民國 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日營業收入及營業成本分別調整減少 3,087 仟元及增加 9,929 仟元，並調整增加營業外支出 74,028 仟元。

### 3. 租 賃

依照我國一般公認會計原則之規定，本公司售後租回之租賃機，因未符合應資本租賃之條件，故以營業租賃入帳。轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 17 號「租賃」之規定，融資租賃或營業租賃係取決於交易實質而非合約形式，故本公司售後租回之租賃機及發動機，將依交易實質重新判斷係屬融資租賃亦或營業租賃。

截至民國 101 年 9 月 30 日，本公司及子公司因租賃之會計處理，固定資產－淨額調整增加 21,399,425 仟元；存出保證金調整減少 9,225,000 仟元；應付費用調整減少 323,337 仟元；應付租賃負債調整增加 17,571,350 仟元；未實現售後租回利益調整減少 4,790,054 仟元；民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日，調

整增加折舊費用 1,806,926 仟元，減少未實現售後租回利益攤銷 421,841 仟元，減少營業成本 2,131,659 仟元及增加利息費用 214,741 仟元；民國 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，調整增加折舊費用 592,192 仟元，減少未實現售後租回利益攤銷 140,669 仟元，減少營業成本 710,092 仟元，增加利息費用 69,291 仟元。

#### 4. 預付設備款之表達

依照我國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。

轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為長期預付款項，並分類至非流動資產。

截至民國 101 年 9 月 30 日，本公司及子公司依其性質將原帳列預付設備款依其性質重分類為長期預付款項為 8,467,555 仟元。

#### 5. 投資性不動產

依照我國一般公認會計原則下，營業上供出租用途之不動產係帳列固定資產。轉列至 IFRSs 後，為賺取租金收入或資產增值或兩者兼具，而由所有者所持有之不動產，應帳列為投資性不動產。截至民國 101 年 9 月 30 日，本公司及子公司依其性質將原帳列固定資產及其他資產項下之土地及出租資產，重分類至投資性不動產之帳面價值為 1,498,074 仟元。

#### 6. 員工福利－短期可累積帶薪假

依照我國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換至 IFRSs 後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

截至民國 101 年 9 月 30 日，本公司及子公司因短期可累積帶薪假之會計處理調整增加其他應付款 552,718 仟元；另民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日薪資費用分別調整減少 83,464 仟元及 1,079 仟元。

#### 7. 員工福利－確定福利退休金計畫之精算損益

依照我國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至 IFRSs 後，由於不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

依照我國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至 IFRSs 後，依照國際會計準則第 19 號「員工福利」規定精算之確定福利計畫精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

本公司及子公司因依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定重新精算確定福利計畫，並依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」規定，截至民國 101 年 9 月 30 日，調整增加應計退休金負債 2,726,674 仟元；另民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日退休金成本分別調整減少 149,843 仟元及 57,066 仟元。

#### 8. 負債準備－非流動

依國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」之規定，租機合約到期將返還出租人時，應評估是否具有現存義務而需於簽訂租約時認列負債準備。

轉換至 IFRSs 後，依國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」之規定，本公司之子公司與民航局簽訂之貨運站改擴建工程，因評估其所不可避免之成本超過預期改擴建產生之經濟效益，認列相關負債準備。

截至民國 101 年 9 月 30 日，本公司及子公司因負債準備之會計處理，調整增加負債準備－非流動 2,510,291 仟元；民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，分別調整增加營業成本 347,571 仟元及 133,983 仟元，以及增加利息費用 7,945 仟元及 2,648 仟元。

9. 國外營運機構－機隊

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，依前證期會（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。轉換至 IFRSs 後，因現無類似之規定，故不再適用。

截至民國 101 年 9 月 30 日，本公司及子公司因前述規定，調整增加固定資產－淨額 8,074,890 仟元；累積換算調整數調整增加 2,898,183 仟元；另民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，兌換利益分別調整增加 866,080 仟元及 390,863 仟元。

10. 合資權益

本公司持有之華膳公司及華潔公司，依國際會計準則第 31 號「合資權益」規定，係屬聯合控制個體。轉換至 IFRSs 後，本公司並採用權益法認列華膳公司及華潔公司於聯合控制個體之權益。

截至民國 101 年 9 月 30 日，本公司因合資權益之會計處理，調整減少合併總資產 1,760,215 仟元；合併總負債調整減少 204,874 仟元；非控制權益調整減少 750,864 仟元，增加權益法之投資 804,476 仟元；另民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，合併總純損分別增加 118,501 仟元及 34,762 仟元（含減少所得稅 46,637 仟元及 16,691 仟元）。

#### 11. 累積換算調整數

本公司及子公司於轉換至 IFRSs 日，選擇將累積換算調整數認定為零，於民國 101 年 9 月 30 日，因上述豁免項目及本公司之子公司功能性貨幣改變等影響，分別調整減少累積換算調整數 47,743 仟元。

#### 12. 重估增值

依國際財務報導準則第 1 號規定，本公司及子公司於轉換至 IFRSs 日對部分房屋選擇以我國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本，同時將原認列於股東權益其他項目之「未實現重估增值」，於轉換為 IFRSs 後，轉列為保留盈餘。

截至民國 101 年 9 月 30 日，本公司將重估增值重分類至房屋及建築之金額為 41,298 仟元，另將股東權益其他項目之未實現重估增值重分類至保留盈餘之金額為 41,298 仟元。

#### 13. 客戶忠誠計畫

我國一般公認會計原則並未明文規定獎勵積點收入之會計處理，本公司係以增額成本之概念估列相關可能產生之費用。轉換至 IFRSs 後，依國際財務報導準則解釋第 13 號「客戶忠誠計畫」規定，本公司應將忠誠計畫所給予之獎勵積點視為銷售交易中單獨可辨認之組成要素處理，原始銷售金額應分攤至獎勵積點及其他銷售組成項目，本公司於履行相關獎勵義務後始可認列收入。

截至民國 101 年 9 月 30 日，本公司因前述規定，遞延收入—流動調整增加 1,190,047 仟元；遞延收入—非流動分別調整增加 1,796,480 仟元；應付費用—酬賓負債分別調整減少 5,092 仟元；民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，營業收入分別調整減少 803,832 仟元及 255,711 仟元、營業費用分別調整增加 62,735 仟元及減少 633 仟元。

#### 14. 所得稅

依照我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當



所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

此外，依我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及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，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目，且不得將資產及負債作互抵表達。

另依國際會計準則第十二號「所得稅」之規定，因轉換至 IFRSs 必須調整之所得稅影響而造成遞延所得稅資產及負債之變動，截至民國 101 年 9 月 30 日，調整減少遞延所得稅資產－流動 132,604 仟元，增加遞延所得稅資產－非流動 3,115,491 仟元、增加遞延所得稅負債－非流動 1,298,186 仟元、減少累積換算調整數 484,575 仟元，又因調整遞延所得稅資產及負債，民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及 101 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，所得稅費用分別調整減少 130,461 仟元及增加 2,637 仟元。

#### 15. 合併綜合損益表之表達

轉換至 IFRSs 後，合併綜合損益表係包含當年度淨利及其他綜合損益。另本公司及子公司為配合 IFRSs 之財務報表表達方式，若干科目予以適當重分類。

#### (五) 轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於民國 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第一〇一〇〇一二八六五號函令規定，首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第 1 號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。惟本公司於轉換日係產生保留盈餘減少數，故不予提列特別盈餘公積。

(六) 本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之民國 99 年 IFRSs 版本以及金管會於民國 100 年 12 月 22 日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。惟查國際會計準則委員會已發布或刻正研修之準則，以及未來主管機關可能發布函令規範我國上市上櫃及興櫃公司配合採用 IFRSs 之相關事項，故本公司上述之評估結果，可能受前開已發布或研修中 IFRSs 及國內法令規定所影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。

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 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表一

單位：新臺幣仟元

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	實 際 支 金 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)	屬母公司對子 公司背書保證	屬子公司對母 公司背書保證	屬對大陸地區 背書保證
		公司名稱	關 係										
0	本公司	華航園區	直接持有普通股 股權達 100% 之子公司	\$ 10,345,696	\$ 3,400,000	\$ 3,400,000	\$ 3,071,000	\$ -	6.57	\$ 25,864,240	是	-	-
0	本公司	華 儲	直接持有普通股 股權達 54%之 子公司	10,345,696	1,080,000	1,080,000	299,700	-	2.09	25,864,240	是	-	-
0	本公司	Freighter Prince Ltd.	直接持有普通股 股權達 100% 之子公司	10,345,696	309,474	305,811	305,811	305,811	0.59	25,864,240	是	-	-
0	本公司	Freighter Queen Ltd.	直接持有普通股 股權達 100% 之子公司	10,345,696	203,295	200,889	200,889	200,889	0.39	25,864,240	是	-	-
0	本公司	華航大飯店	直接持有普通股 股權達 100% 之子公司	10,345,696	180,000	180,000	90,615	-	0.35	25,864,240	是	-	-
1	華航(亞洲)	晉江太古勢 必銳複合 材料	採成本法衡量之 被投資公司	102,595	16,326	16,133	15,229	-	3.27	256,488	-	-	是

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公司淨值百分之五十為限。

註三：編製合併報告時，母子公司間交易業已全數沖銷。

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 102 年 9 月 30 日

附表二

單位：股或單位；除另予註  
明者外為新臺幣仟元

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	期末				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							
	華航園區	子公司	採用權益法之投資	150,000,000	\$ 1,475,709	100.00	\$ 1,475,709	
	華信航空	子公司	採用權益法之投資	188,154,025	1,178,309	93.99	1,260,272	註一
	華儲	子公司	採用權益法之投資	135,000,000	1,107,089	54.00	1,107,089	
	華美投資	子公司	採用權益法之投資	2,614,500	1,050,498	100.00	1,050,498	
	華膳空廚	採權益法計價之被投資公司	採用權益法之投資	43,911,000	649,193	51.00	649,193	
	桃園航勤	子公司	採用權益法之投資	34,300,000	541,753	49.00	541,753	
	華航(亞洲)	子公司	採用權益法之投資	47,016,200	512,977	100.00	512,977	
	中國飛機服務公司	採權益法計價之被投資公司	採用權益法之投資	28,400,000	409,338	20.00	362,581	註二
	先啟資訊系統	子公司	採用權益法之投資	13,021,042	382,936	93.93	382,936	
	臺灣航勤	子公司	採用權益法之投資	20,626,644	246,621	47.35	246,621	
	高雄空廚	採權益法計價之被投資公司	採用權益法之投資	14,329,759	215,761	35.78	215,761	
	華普飛機引擎科技	採權益法計價之被投資公司	採用權益法之投資	7,732,200	214,361	24.50	214,361	
	華航大飯店	子公司	採用權益法之投資	46,500,000	198,537	100.00	198,537	
	科學城物流	採權益法計價之被投資公司	採用權益法之投資	13,293,000	185,765	28.48	178,679	註二
	華潔洗滌	採權益法計價之被投資公司	採用權益法之投資	13,750,000	156,300	55.00	156,300	
	華夏	子公司	採用權益法之投資	50,000	74,591	100.00	83,628	註一
	華旅網際旅行社	子公司	採用權益法之投資	1,600,000	33,467	100.00	33,467	
	華泉旅行社	子公司	採用權益法之投資	408	31,557	51.00	31,557	
	全球聯運	子公司	採用權益法之投資	250,000	6,236	25.00	6,236	
	Freighter Princess Ltd.	子公司	採用權益法之投資	1,000	30	100.00	30	-
	Freighter Prince Ltd.	子公司	採用權益法之投資	1,000	30	100.00	30	-
	Freighter Queen Ltd.	子公司	採用權益法之投資	1,000	30	100.00	30	-
	France Telecom	-	備供出售金融資產—流動	195,587	72,235	-	72,235	-
	ABACUS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.—普通股	-	以成本衡量之金融資產—非流動	1,359,368	297,946	13.59	233,454	註三及五
	ABACUS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.—特別股	-	以成本衡量之金融資產—非流動	135,937	473	-	-	註三及五
	中華快遞	-	以成本衡量之金融資產—非流動	1,100,000	11,000	11.00	16,749	註一
	怡中機場地勤服務	-	以成本衡量之金融資產—非流動	12,000,000	56,023	15.00	34,525	註一及五
	華懋國際廣告	-	以成本衡量之金融資產—非流動	592,500	5,925	6.22	742	註一及五

(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	
華信航空	股票							
	中華航空	母公司	備供出售金融資產—流動	2,074,628	\$ 23,028	-	\$ 23,028	-
	France Telecom	-	備供出售金融資產—流動	8,274	3,056	-	3,056	-
	公司債							
	中華航空 101 年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	280	280,000	-	280,000	-
桃園航勤	股票							
	華儲	同受中華航空控制之公司	採權益法之投資	6,250,000	51,254	2.50	51,254	-
	公司債							
	中華航空 101 年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	100	100,000	-	100,000	-
華航(亞洲)	股票							
	廈門國際航空港空運貨站	採用權益法之被投資公司	採權益法之投資	-	253,760	14.00	250,764	註二及四
	廈門國際航空港空貨物服務	採用權益法之被投資公司	採權益法之投資	-	119,580	14.00	42,098	註二及四
	東聯國際貨運(香港)	採用權益法之被投資公司	採權益法之投資	1,050,000	26,665	35.00	34,667	註五
	揚子江快運航空	採用權益法之被投資公司	採權益法之投資	-	-	25.00	-	註四
	廈門太古起落架維修服務	-	以成本衡量之金融資產—非流動	-	72,312	8.00	44,537	註四
	晉江太古勢必銳複合材料	-	以成本衡量之金融資產—非流動	-	20,985	5.45	7,896	註四
先啟資訊系統	受益憑證							
	未來資產所羅門貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	265,726.48	3,271	-	3,271	-
	瀚亞威寶貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,188,253.20	29,037	-	29,037	-
	台新 1699 貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,065,955.51	27,255	-	27,255	-
	元大萬泰貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,910,773.40	43,040	-	43,040	-
	元大寶來得寶貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,347,349.70	27,534	-	27,534	-
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	4,037,245.42	49,320	-	49,320	-
	公司債							
	中華航空 101 年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	60	60,000	-	60,000	-

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 %	市價 / 股權淨值	
臺灣航勤	股票							
	復興航空	—	備供出售金融資產—非流動	2,265,182	\$ 28,428	0.40	\$ 28,428	-
	臺灣航勤(薩摩亞)	子公司	採權益法之投資	-	367,259	100.00	367,259	註四
	巨邦創投	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,448,171	2,065	5.30	6,591	-
華夏	華儲	同受中華航空控制之公司	採權益法之投資	6,250,000	51,254	2.50	51,254	-
	股票							
	華欣公寓大廈管理維護	子公司	採權益法之投資	1,000,000	16,969	100.00	16,969	-
	中華航空	母公司	備供出售金融資產—流動	814,152	9,037	-	9,037	-
	受益憑證							
	台新大眾貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	665,783.90	9,224	-	9,224	-
	台新 1699 貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,049,883.27	13,852	-	13,852	-
元大寶來台股指數基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	200,000.00	1,927	-	1,927	-	
臺灣航勤(薩摩亞)	股票							
	廈門國際航空港空運貨站	採用權益法之被投資公司	採權益法之投資	-	250,580	14.00	250,764	註二及四
	廈門國際航空港空貨物服務	採用權益法之被投資公司	採權益法之投資	-	116,679	14.00	42,098	註二及四

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

註二：帳面金額與股權淨值之差異，係投資成本與股權淨值差。

註三：截至民國 102 年 9 月底止，該被投資公司包含普通股及特別股之股權淨值為 233,454 仟元。

註四：未發行股票。

註五：因未能取得被投資公司民國 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日自行結算之財務報表，故股權淨值係依民國 102 年第 2 季自行結算之財務報表計算。

註六：編製合併報告時，母子公司間交易業已全數沖銷。

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臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表三

單位：股或單位，新臺幣仟元

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	
					股數／單位數	金額	股數／單位數	金額(註)	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	受益憑證													
	統一強棒貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	12,332,965.40	\$ 200,000	23,393,785.19	\$ 380,000	35,726,750.59	\$ 580,770	\$ 580,000	\$ 770	-	\$ -
	聯邦貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	15,603,545.13	200,000	35,022,892.78	450,000	50,626,437.91	650,738	650,000	738	-	-
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	16,459,686.12	200,000	-	-	16,459,686.12	200,685	200,000	685	-	-
	台新 1699 貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	-	-	19,022,256.04	250,000	19,022,256.04	250,224	250,000	224	-	-
	群益安穩貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	-	-	44,624,047.60	700,000	44,624,047.60	700,604	700,000	604	-	-
	瀚亞威實貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	-	-	66,568,415.70	880,000	66,568,415.70	880,760	880,000	760	-	-
	寶來萬泰貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	-	-	6,778,052.70	100,000	6,778,052.70	100,050	100,000	50	-	-
	股票													
	中國人壽	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	16,424,127	430,312	-	-	16,424,127	466,052	430,312	35,740	-	-
華南金控	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	13,267,800	222,899	-	-	13,267,800	231,390	222,899	8,491	-	-	

註一：另包含期末金融資產評價損益。

註二：編製合併報告時，母子公司間交易業已全數沖銷。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表四

單位：新臺幣仟元

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	華航園區	子公司	進貨	\$ 159,764	0.18	2個月	-	-	(\$ 106,510)	( 4.45)	-
	華信航空	子公司	銷貨	( 1,731,117)	( 1.77)	2個月	-	-	470,539	6.04	-
	華儲 華膳空廚	子公司 採用權益法之被投資公司	進貨	376,799	0.42	2個月	-	-	( 401,117)	( 16.78)	-
			進貨	186,823	0.21	30天	-	-	( 34,870)	( 1.46)	-
	桃園航勤 中國飛機服務	子公司 採用權益法之被投資公司	進貨	905,628	1.00	60天	-	-	( 323,153)	( 13.52)	-
			進貨	734,314	0.81	40天	-	-	( 272,253)	( 11.39)	-
	臺灣航勤 華夏	子公司	進貨	152,262	0.17	30天	-	-	( 17,320)	( 0.72)	-
			進貨	280,283	0.31	40天	-	-	( 66,381)	( 2.78)	-
華航園區 華信航空	子公司	進貨	223,539	0.25	2個月	-	-	( 63,798)	( 2.67)	-	
		銷貨	( 159,764)	( 72.16)	2個月	-	-	106,510	80.73	-	
華儲 華膳空廚	子公司	銷貨	( 376,799)	( 6.66)	2個月	-	-	401,117	73.77	-	
		銷貨	( 186,823)	( 19.39)	2個月	-	-	34,870	43.12	-	
桃園航勤 中國飛機服務	子公司	銷貨	( 905,628)	( 58.14)	60天	-	-	323,153	71.11	-	
		銷貨	( 734,314)	( 39.50)	30天	-	-	272,253	67.15	-	
臺灣航勤 華夏	子公司	銷貨	( 152,262)	( 13.44)	30天	-	-	17,320	9.06	-	
		銷貨	( 280,283)	( 41.57)	45天	-	-	66,381	50.14	-	
華信航空	子公司	銷貨	( 223,539)	( 83.84)	2個月	-	-	63,798	85.86	-	
		銷貨	( 223,539)	( 83.84)	2個月	-	-	63,798	85.86	-	

註：編製合併報告時，母子公司間交易業已全數沖銷。



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臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國 102 年 9 月 30 日

附表五

單位：新臺幣仟元

交 易 人 名 稱	交 易 對 象	與 交 易 人 之 關 係	應收關係人款項餘額	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		
本 公 司	華信航空	子公司	\$ 470,539	5.71	\$ -	—	\$ 254,755	\$ -
華信航空	中華航空	母公司	401,117	1.57	-	—	255,556	-
桃園航勤	中華航空	母公司	272,253	3.67	-	—	63,460	-
華膳空廚	中華航空	母公司	323,153	3.94	-	—	105,423	-
華航園區	中華航空	母公司	106,510	1.60	-	—	-	-

註：編制合併報告時，母子公司間交易業已全數沖銷。

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 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表六

單位：股或單位，新臺幣仟元

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	\$ 1,350,000	135,000,000	54.00	\$ 1,107,089		(\$ 56,124)	(\$ 30,307)	—	
	華航園區 華美投資	桃園縣大園鄉航勤南路 1 號 9841 Airport Blvd., #828, Los Angeles CA 90045 U.S.A.	不動產租賃及國際貿易等 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	1,500,000 USD 26,145	1,500,000 USD 26,145	150,000,000 2,614,500	100.00 100.00	1,475,709 1,050,498		5,789 15,714	5,789 15,714	— 註二	
	華信航空	台北市敦化北路 405 巷 123 弄 3 號 2 樓	航空運輸業務	2,042,368	2,042,368	188,154,025	93.99	1,178,309		( 31,728)	( 5,170)	註一	
	桃園航勤 華膳空廚	桃園縣大園鄉航勤北路 15 號 桃園縣蘆竹鄉海山路二段 156 巷 22 號	機場航勤業務 提供國內外航線之空中餐 點食品及倉儲業務	147,000 439,110	147,000 439,110	34,300,000 43,911,000	49.00 51.00	541,753 649,193		142,471 232,076	69,811 118,359	— —	
	中國飛機服務 華航(亞洲)	香港國際機場 Arias Fabrega & Fabrega Trust Co. (BVI) Ltd. Wickham's Cay, Road Town, Tortola, BVI	機場航勤業務 一般投資業務	HKD 58,000 USD 47,016	HKD 58,000 USD 46,516	28,400,000 47,016,200	20.00 100.00	409,338 512,977		107,508 22,901	21,502 22,901	— —	
	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	52,200	52,200	13,021,042	93.93	382,936		123,987	116,447	—	
	臺灣航勤 高雄空廚	台北市敦化北路 340 號 3 樓 高雄市中山四路 2-10 號	機場航勤業務 提供國內外航線之空中餐 點食品業務	12,289 140,240	12,289 140,240	20,626,644 14,329,759	47.35 35.78	246,621 215,761		52,593 106,231	24,891 38,012	— —	
	科學城物流	台南縣台南科學園區大業一路 8 號	倉儲及報關業務等	150,654	150,654	13,293,000	28.48	185,765		71,696	20,387	—	
	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	77,322	7,732,200	24.50	214,361		288,073	65,585	—	
	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	137,500	13,750,000	55.00	156,300		37,361	20,549	—	
	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	50,000	50,000	100.00	74,591		26,215	26,215	註一	
	華航大飯店 華泉旅行社	桃園縣大園鄉航勤南路 1-1 號 Ginza 3-chome Daiichi Seimei Bldg 2F, 3-8-13 Ginza, Chuo-ku, Tokyo, 104-0061, Japan	一般旅館業 旅行業	465,000 JPY 20,400	465,000 JPY 20,400	46,500,000 408	100.00 51.00	198,537 31,557		4,903 806	4,903 411	— —	
	華旅網際旅行社 全球聯運	台北市南京東路三段 9 號 10F 台北市復興北路 35 號 9 樓	旅行業 航空貨運承攬與倉儲業務	26,265 2,500	26,265 2,500	1,600,000 250,000	100.00 25.00	33,467 6,236		10,679 1,747	10,679 437	— —	

(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
華航(亞洲)	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	USD 1	1,000	100.00	\$ 30	\$ -	\$ -	-
	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	USD 1	1,000	100.00	30	-	-	-
	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	USD 1	1,000	100.00	30	-	-	-
	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 4,118	USD 4,118	-	14.00	253,760	113,324	16,030	註四及五
	廈門國際航空港航空貨物服務	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 1,947	USD 1,947	-	14.00	119,580	53,910	7,542	註四及五
臺灣航勤	東聯國際貨運(香港)	Unit 1007, 10/F., Tower II, Enterprise Square, 9 Sheung Yuet Rd., Hong Kong	航空貨運承攬及倉儲業務	HKD 3,329	HKD 3,329	1,050,000	35.00	26,665	8,563	2,997	註五
	揚子江快運航空	上海市浦東新區浦東南路558號浦發大廈25層	航空貨運、郵運承攬及倉儲業	USD 38,796	USD 38,796	-	25.00	-	(1,714,665)	-	註三及四
	臺灣航勤(薩摩亞)	TrustNet Chabers, Loteman Centre, P.O. Box1225, Apia, Samoa	機場輔助服務及投資業務	USD 5,877	USD 5,877	-	100.00	367,259	22,370	22,370	註四
華夏	華欣公寓大廈管理維護	桃園縣大園鄉航勤南路9號	公寓大廈管理服務業	10,000	10,000	1,000,000	100.00	16,969	4,982	4,982	-
臺灣航勤(薩摩亞)	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 3,950	USD 3,950	-	14.00	250,580	113,324	15,206	註四及五
	廈門國際航空港航空貨物服務	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 1,927	USD 1,927	-	14.00	116,679	53,910	7,164	註四及五

註一：係按庫藏股票處理準則認列投資損益。

註二：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。

註三：依財務會計準則公報第五號之規定，因該投資帳面價值已為零且本公司無繼續支持之意圖，故不再認列投資損益。

註四：未發行股票。

註五：係被投資公司未能及時提供報告，由投資公司自行估列投資損益。

註六：編製合併報告時，母子公司間交易業已全數沖銷。

中華航空股份有限公司  
大陸投資資訊  
民國 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表七

單位：新臺幣仟元／人民幣仟元／美元仟元

本公司

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自臺灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自臺灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註四)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
廈門國際航空港空運貨站	航空貨運集散站承攬倉儲業	\$ 1,084,969 (RMB 224,480)	現金入股 (註一)	\$ 121,830 (USD 4,118)	\$ -	\$ -	\$ 121,830 (USD 4,118)	14%	\$ 16,030 (RMB 3,326)	\$ 253,760 (RMB 52,503)	\$ 56,018 (USD 1,888) (註五)
廈門國際航空港航空貨物服務	航空貨運集散站承攬倉儲業	67,666 (RMB 14,000)	現金入股 (註一)	57,617 (USD 1,947)	-	-	57,617 (USD 1,947)	14%	7,542 (RMB 1,567)	119,580 (RMB 24,741)	-
廈門太古起落架維修服務	航機起落架維修及週邊業務	410,947 (USD 13,890)	現金入股 (註一)	63,645 (USD 2,151)	-	-	63,645 (USD 2,151)	8%	-	72,312 (RMB 14,961)	-
晉江太古勢必銳複合材料	複合材料修護及製造業務	399,621 (RMB 82,682)	現金入股 (註一)	18,817 (USD 636)	-	-	18,817 (USD 636)	5.45%	-	20,985 (RMB 4,342)	-
揚子江快運航空	航空貨運、郵運承攬及倉儲業務	2,416,626 (RMB 500,000)	現金入股 (註一)	1,147,816 (USD 38,796)	-	-	1,147,816 (USD 38,796)	25%	-	-	-
上海東方飛機維修公司	飛機航線修理業務	91,716 (USD 3,100)	現金入股 (註二)	7,337 (USD 248)	-	-	7,337 (USD 248)	8.00%	-	7,337 (USD 248)	-
上海東悅國際貨運公司	航空及海洋貨運承攬	29,586 (USD 1,000)	現金入股 (註三)	5,074 (USD 172)	-	-	5,074 (USD 172)	17.15%	-	5,074 (USD 172)	-

本期期末累計自臺灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
\$1,422,130 (USD 48,068)	\$1,428,252 (註五)	\$32,131,277 (註六)

臺灣航勤

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自臺灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自臺灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註四)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
廈門國際航空港空運貨站	航空貨運集散站承攬倉儲業	\$ 1,084,967 (RMB 224,480)	現金入股 (註七)	\$ 116,871 (USD 3,950)	\$ -	\$ -	\$ 116,871 (USD 3,950)	14%	\$ 15,206 (RMB 3,326)	\$ 250,580 (RMB 51,845)	\$ 74,366 (USD 2,506)
廈門國際航空港航空貨物服務	航空貨運集散站承攬倉儲業	67,666 (RMB 14,000)	現金入股 (註七)	57,004 (USD 1,927)	-	-	57,004 (USD 1,927)	14%	7,164 (RMB 1,567)	116,679 (RMB 24,141)	12,616 (USD 425)

本期期末累計自臺灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
\$173,876 (USD 5,877)	\$173,876 (USD 5,877)	\$312,508 (註六)

註一：透過轉投資第三地區現有公司華航（亞洲）轉投資大陸地區。

註二：透過轉投資第三地區現有公司中國飛機服務轉投資大陸地區。

註三：透過轉投資第三地區現有公司東聯國際貨運（香港）轉投資大陸地區。

註四：被投資公司截至民國 102 年 9 月 30 日止共匯回 USD1,887,816。

註五：係 USD47,035,573 及 NTD36,666,667 元之合計數。

註六：依據投資審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額為本公司淨值或合併淨值之 60%，其較高者。

註七：透過轉投資第三地區現有臺灣航勤（薩摩亞）轉投資大陸地區。

註八：上述人民幣及美金之資產及損益金額分別依路透社期末匯率及平均匯率換算新臺幣。

註九：編製合併報表時，母子公司間交易業已全數沖銷。

中華航空股份有限公司及其子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表八之一

單位：新臺幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率%	
0	本公司	全球聯運	1	貨運收入	\$ 64,161	與一般交易同	0.06
		華信航空	1	空運收入	1,624,431	與一般交易同	1.55
		華儲	1	其他營業收入	12,332	與一般交易同	0.01
		華信航空	1	其他營業收入	106,686	與一般交易同	0.1
		桃園航勤	1	其他營業收入	2,277	與一般交易同	-
		先啟資訊系統	1	其他營業收入	5,223	與一般交易同	-
		臺灣航勤	1	其他營業收入	8,755	與一般交易同	0.01
		華夏	1	其他營業收入	3,266	與一般交易同	-
		華泉旅行社	1	其他營業收入	2,149	與一般交易同	-
		全球聯運	1	其他營業收入	8,638	與一般交易同	0.01
		華旅網際旅行社	1	其他營業收入	1,980	與一般交易同	-
		華航大飯店	1	其他營業收入	4,022	與一般交易同	-
		桃園航勤	1	場站運務成本	734,314	與一般交易同	0.7
		臺灣航勤	1	場站運務成本	280,283	與一般交易同	0.27
		華夏	1	場站運務成本	223,539	與一般交易同	0.21
		華信航空	1	空運成本	376,799	與一般交易同	0.36
		華儲	1	其他營業成本	186,823	與一般交易同	0.18
		華泉旅行社	1	其他營業成本	25,916	與一般交易同	0.02
		華美投資	1	其他營業成本	29,858	與一般交易同	0.03
		華旅網際旅行社	1	其他營業成本	6,644	與一般交易同	0.01
		華航園區	1	其他營業成本	159,764	與一般交易同	0.15
		華航大飯店	1	其他營業成本	47,777	與一般交易同	0.05
		先啟資訊系統	1	營業費用	2,439	與一般交易同	-
		華信航空	1	利息費用	4,173	與一般交易同	-
		桃園航勤	1	利息費用	1,490	與一般交易同	-
		先啟資訊系統	1	利息費用	894	與一般交易同	-
華儲	1	應收帳款—關係人	1,577	與一般交易同	-		
華信航空	1	應收帳款—關係人	470,539	與一般交易同	0.21		
先啟資訊系統	1	應收帳款—關係人	574	與一般交易同	-		
華夏	1	應收帳款—關係人	446	與一般交易同	-		
全球聯運	1	應收帳款—關係人	4,230	與一般交易同	-		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形					
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%		
1	華 儲	華旅網際旅行社	1	應收帳款—關係人	\$ 14,227	與一般交易同	0.01		
		華航大飯店	1	應收帳款—關係人	423	與一般交易同	-		
		華 儲	1	應付帳款—關係人	34,870	與一般交易同	0.02		
		華信航空	1	應付帳款—關係人	401,117	與一般交易同	0.18		
		桃園航勤	1	應付帳款—關係人	272,253	與一般交易同	0.12		
		先啟資訊系統	1	應付帳款—關係人	34	與一般交易同	-		
		臺灣航勤	1	應付帳款—關係人	66,381	與一般交易同	0.03		
		華 夏	1	應付帳款—關係人	63,798	與一般交易同	0.03		
		華旅網際旅行社	1	應付帳款—關係人	2,593	與一般交易同	-		
		華航大飯店	1	應付帳款—關係人	9,067	與一般交易同	-		
		華航園區	1	應付帳款—關係人	106,510	與一般交易同	0.05		
		華信航空	1	應付利息	1,258	與一般交易同	-		
		桃園航勤	1	應付利息	449	與一般交易同	-		
		先啟資訊系統	1	應付利息	270	與一般交易同	-		
		2	華信航空	中華航空	2	銷貨收入	186,823	與一般交易同	0.18
				臺灣航勤	3	營業成本	13,538	與一般交易同	0.01
中華航空	2			營業成本	9,776	與一般交易同	0.01		
中華航空	2			營業費用	2,556	與一般交易同	-		
中華航空	2			應收帳款—關係人	34,870	與一般交易同	0.02		
中華航空	2			應付帳款—關係人	1,577	與一般交易同	-		
中華航空	2			空運收入	376,799	與一般交易同	0.36		
中華航空	2			空運成本	1,624,431	與一般交易同	1.55		
臺灣航勤	3			場站及運務成本	39,383	與一般交易同	0.04		
桃園航勤	3			場站及運務成本	22,039	與一般交易同	0.02		
3	桃園航勤	中華航空	2	營業費用	106,686	與一般交易同	0.1		
		中華航空	2	利息收入	4,173	與一般交易同	-		
		中華航空	2	應收帳款—關係人	401,117	與一般交易同	0.18		
		中華航空	2	應收利息	1,258	與一般交易同	-		
		中華航空	2	應付帳款—關係人	470,539	與一般交易同	0.21		
		臺灣航勤	3	應付帳款—關係人	12,308	與一般交易同	0.01		
		桃園航勤	3	應付帳款—關係人	7,024	與一般交易同	-		
		華信航空	3	地勤收入	22,039	與一般交易同	0.02		
		中華航空	2	地勤收入	734,314	與一般交易同	0.7		
		中華航空	2	營業成本	279	與一般交易同	-		
		中華航空	2	營業費用	1,998	與一般交易同	-		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%
4 5	華美投資 先啟資訊系統	中華航空	2	利息收入	\$ 1,490	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收帳款—關係人	272,253	與一般交易同	0.12
		華信航空	3	應收帳款—關係人	7,024	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收利息	449	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	29,858	與一般交易同	0.03
		中華航空	2	勞務收入	2,439	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業費用	5,223	與一般交易同	-
		中華航空	2	利息收入	894	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收帳款—關係人	34	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收利息	270	與一般交易同	-
6	臺灣航勤	中華航空	2	應付帳款—關係人	574	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	280,283	與一般交易同	0.27
		華儲	3	營業收入	13,538	與一般交易同	0.01
		華信航空	3	營業收入	39,383	與一般交易同	0.04
		中華航空	2	營業費用	8,755	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	應收帳款—關係人	66,381	與一般交易同	0.03
		華信航空	3	應收帳款—關係人	12,308	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業收入	223,539	與一般交易同	0.21
		中華航空	2	營業費用	3,266	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收帳款—關係人	63,798	與一般交易同	0.03
9	華泉旅行社	中華航空	2	應付帳款—關係人	446	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	25,916	與一般交易同	0.02
10	全球聯運	中華航空	2	營業費用	2,149	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業成本	64,161	與一般交易同	0.06
11	華旅網際旅行社	中華航空	2	營業費用	8,638	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	應付帳款—關係人	4,230	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	6,644	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業費用	1,980	與一般交易同	-
12	華航園區	中華航空	2	應收帳款—關係人	2,593	與一般交易同	-
		中華航空	2	應付帳款—關係人	14,227	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業收入	159,764	與一般交易同	0.15
		華航大飯店	3	營業收入	61,624	與一般交易同	0.06
		中華航空	2	應收帳款—關係人	106,510	與一般交易同	0.05
		華航大飯店	3	應收帳款—關係人	20,541	與一般交易同	0.01

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%
13	華航大飯店	中華航空	2	營業收入	\$ 47,777	與一般交易同	0.05
		中華航空	2	營業費用	4,022	與一般交易同	-
		華航園區	3	營業成本	61,624	與一般交易同	0.06
		中華航空	2	應收帳款—關係人	9,067	與一般交易同	-
		中華航空	2	應付帳款—關係人	423	與一般交易同	-
		華航園區	3	應付帳款—關係人	20,541	與一般交易同	0.01

註一：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司；2. 子公司對母公司；3. 子公司對子公司。

註二：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。



## 附件六

100年度個體財務報表及會計師查核報告

# 中華航空股份有限公司

## 財 務 報 告

民國一〇〇年度

(內附會計師查核報告)

地址：桃園縣大園鄉航站南路一號

電話：(〇三) 三九九八八八八

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3		-
四、資產負債表	4		-
五、損 益 表	5~6		-
六、股東權益變動表	7		-
七、現金流量表	8~10		-
八、財務報表附註			
(一) 公司沿革	11		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	11~18		二
(三) 會計變動之理由及其影響	18		三
(四) 重要會計科目之說明	19~42		四~二五
(五) 關係人交易	42~46		二六
(六) 質押之資產	46		二七
(七) 重大承諾事項及或有事項	46~47		二八
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	-		-
(十) 外幣金融資產及負債之匯率資 訊	47~48		二九
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	48、50~61		三十
2. 轉投資事業相關資訊	48、50~61		三十
3. 大陸投資資訊	48、62		三十
(十二) 營運部門資訊	49		三一
九、重要會計科目明細表	63~82		-

## 會計師查核報告

中華航空股份有限公司 公鑒：

中華航空股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達中華航空股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

中華航空股份有限公司民國一〇〇年度財務報表之重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述之財務報表相關資訊一致。

中華航空股份有限公司已編製民國一〇〇及九十九年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 黃 瑞 展

會計師 張 日 炎

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 三 日

中華航空股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股面額為元

代 碼	資 產	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 8,947,397	4	\$ 10,796,980	6	2100	短期借款(附註十三及二七)	\$ -	-	\$ 1,100,000	1
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註二、五及二四)	3,278,739	2	300,032	-	2110	應付短期票券(附註十四)	-	-	1,249,625	1
1320	備供出售金融資產—流動(附註二、六及二四)	96,131	-	117,315	-	2200	避險之衍生性金融負債—流動(附註二、二四及二五)	47,076	-	68,745	-
1340	避險之衍生性金融資產—流動(附註二、二四及二五)	108,668	-	210	-	2140	應付帳款	536,479	-	308,087	-
1140	應收票據及帳款—淨額(附註二、三及七)	9,723,620	5	11,436,458	6	2150	應付帳款—關係人(附註二六)	965,595	1	1,069,857	1
1150	應收款項—關係人(附註二六)	282,809	-	498,212	-	2170	應付費用(附註二及二六)	12,253,634	6	12,355,106	6
1160	其他應收款(附註八)	510,901	-	618,392	-	2260	預收款項(附註二)	8,771,281	4	8,649,819	4
1200	存貨—淨額(附註二及九)	8,587,292	4	6,666,268	3	2271	應付公司債—一年內到期(附註二、十五、二四及二六)	12,200,000	6	3,500,000	2
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及二一)	152,994	-	149,236	-	2272	一年內到期長期借款(附註十六、二四及二七)	18,047,762	9	17,253,668	8
1298	其他流動資產	1,233,952	1	359,831	-	2288	應付租賃負債—流動(附註二及十七)	1,185,639	1	1,060,208	-
11XX	流動資產合計	32,922,503	16	30,942,934	15	2298	其他流動負債	1,774,466	1	1,791,031	1
	長期投資					21XX	流動負債合計	55,781,932	28	48,406,146	24
1430	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動(附註二、五及二四)	374,085	-	373,990	-		長期負債				
1480	以成本衡量之金融資產—非流動(附註二、十及二四)	371,367	-	371,367	-	2430	避險之衍生性金融負債—非流動(附註二、二四及二五)	25,325	-	50,834	-
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及十一)	9,255,182	5	8,779,371	5	2410	應付公司債(附註二、十五、二四及二六)	16,550,000	8	22,750,000	11
1440	其他金融資產—非流動	12,980	-	13,014	-	2420	長期借款(附註十六、二四及二七)	69,385,610	34	66,951,428	33
14XX	長期投資合計	10,013,614	5	9,537,742	5	2446	應付租賃負債—非流動(附註二及十七)	1,135,067	1	2,232,749	1
	固定資產(附註二、十二及二七)					24XX	長期負債合計	87,096,002	43	91,985,011	45
	成 本						其他負債				
1501	土 地	1,688,283	1	1,527,773	1	2810	應計退休金負債(附註二及十八)	6,378,717	3	6,646,911	3
1521	房屋及建築	7,260,091	4	8,108,762	4	2882	未實現售後租回利益(附註二)	5,312,853	3	6,129,557	3
1531	機器設備	4,159,896	2	3,702,290	2	2888	其 他	1,061,014	-	1,279,025	1
1551	飛行設備	198,271,143	98	191,215,677	94	28XX	其他負債合計	12,752,584	6	14,055,493	7
1561	辦公設備	693,434	-	742,006	-		負債合計	155,630,518	77	154,446,650	76
1611	租賃資產	14,291,735	7	13,901,146	7		股東權益				
1631	租賃改良	996,380	-	1,083,146	-	3110	股本—每股面額10元；額定：5,200,000仟股；發行4,631,622仟股	46,316,224	23	46,316,224	23
15X8	重估增值	41,298	-	50,335	-	32XX	資本公積	422,101	-	392,822	-
15XY	成本及重估增值合計	227,402,260	112	220,331,135	108		保留盈餘				
15X9	減：累計折舊	92,020,668	45	83,502,436	41	3310	法定盈餘公積	799,630	-	-	-
		135,381,592	67	136,828,699	67	3320	特別盈餘公積	5,162,071	3	-	-
1672	未完工程及預付設備款(附註二八)	5,150,783	3	5,364,742	3	3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	(1,772,321)	(1)	7,996,300	4
15XX	固定資產淨額	140,532,375	70	142,193,441	70	33XX	保留盈餘合計	4,189,380	2	7,996,300	4
	無形資產						股東權益其他調整項目				
1750	電腦軟體成本—淨額(附註二)	385,726	-	368,886	-	3420	累積換算調整數	(1,598,197)	(1)	(3,370,031)	(2)
1770	遞延退休金成本(附註二)	118,271	-	177,407	-	3430	未認為退休金成本之淨損失	(2,325,184)	(1)	(2,621,974)	(1)
17XX	無形資產合計	503,997	-	546,293	-	3450	金融商品未實現損益	50,010	-	(64,422)	-
	其他資產					3460	未實現重估增值	41,298	-	50,335	-
1820	存出保證金(附註二八)	10,521,794	5	11,285,998	6	3480	庫藏股票—子公司持有	(36,554)	-	(36,554)	-
1860	遞延所得稅資產—非流動(附註二及二一)	6,695,423	3	6,625,279	3	34XX	股東權益其他調整項目合計	(3,868,627)	(2)	(6,042,646)	(3)
1887	受限制資產—非流動(附註二六及二七)	660,980	-	1,005,944	1	3XXX	股東權益合計	47,059,078	23	48,662,700	24
1888	其他資產—其他(附註二)	838,910	1	971,719	-		負債及股東權益總計	\$ 202,689,596	100	\$ 203,109,350	100
18XX	其他資產合計	18,717,107	9	19,888,940	10						
1XXX	資 產 總 計	\$ 202,689,596	100	\$ 203,109,350	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

中華航空股份有限公司

損 益 表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（淨損）為元

代碼	一〇〇年 度		九十九年 度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二及二六）			
4622	\$ 80,825,429	61	\$ 75,721,475	55
4621	46,388,470	35	56,758,861	41
4800	5,026,570	4	5,660,124	4
4000	<u>132,240,469</u>	<u>100</u>	<u>138,140,460</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註九、二二及二六）			
5623	83,461,996	63	71,796,622	52
5624	18,894,391	14	19,233,440	14
5625	7,904,359	6	8,492,098	6
5670	11,882,485	9	10,458,699	7
5800	2,872,199	2	3,573,222	3
5000	<u>125,015,430</u>	<u>94</u>	<u>113,554,081</u>	<u>82</u>
5910	<u>7,225,039</u>	<u>6</u>	<u>24,586,379</u>	<u>18</u>
	營業費用（附註二二及二六）			
6100	6,178,062	5	7,126,596	5
6200	2,611,841	2	2,694,728	2
6000	<u>8,789,903</u>	<u>7</u>	<u>9,821,324</u>	<u>7</u>
6900	<u>( 1,564,864 )</u>	<u>( 1 )</u>	<u>14,765,055</u>	<u>11</u>
	營業外收入及利益			
7110	159,157	-	109,043	-
7121	662,566	1	905,588	1
7122	97,529	-	187,712	-
7130	41,505	-	7,148	-

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一〇〇年度		九十九年度	
		金	額 %	金	額 %
7140	處分備供出售金融商品 利益(附註二、六及二 四)	\$	- -	\$ 118,139	-
7310	金融商品評價利益—淨 額(附註二及五)		6,057 -	343,945	-
7160	兌換淨益		189,217 -	-	-
7480	什項收入		<u>541,251</u> -	<u>500,575</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益 合計		<u>1,697,282</u> <u>1</u>	<u>2,172,150</u>	<u>2</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註二六)		2,244,708 2	2,655,929	2
7560	兌換淨損(附註二)		- -	691,284	1
7630	減損損失(附註二及十 二)		- -	579,015	-
7880	什項支出		<u>235,944</u> -	<u>1,390,866</u>	<u>1</u>
7500	營業外費用及損失 合計		<u>2,480,652</u> <u>2</u>	<u>5,317,094</u>	<u>4</u>
7900	稅前純益(損)	(	2,348,234) ( 2)	11,620,111	9
8110	所得稅費用(利益)(附註二 及二一)	(	<u>393,963</u> ) ( <u>1</u> )	<u>998,017</u>	<u>1</u>
9600	純益(損)	(\$	<u>1,954,271</u> ) ( <u>1</u> )	<u>\$ 10,622,094</u>	<u>8</u>
代碼		稅	前 稅 後	稅	前 稅 後
	每股盈餘(淨損)(附註二三)				
9750	基本每股盈餘(淨損)	(\$	<u>0.51</u> ) ( <u>0.42</u> )	<u>\$ 2.53</u>	<u>\$ 2.31</u>
9850	稀釋每股盈餘(淨損)	(\$	<u>0.51</u> ) ( <u>0.42</u> )	<u>\$ 2.51</u>	<u>\$ 2.29</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

中華航空股份有限公司  
股東權益變動表  
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	發行股本		資本公積 (附註二及十九)	保留盈餘(累積虧損)(附註二及十九)			未分配盈餘 (待彌補虧損)	合計	累積換算調整數 (附註二)	未認列為退休金 成本之淨損失 (附註二)	金融商品 未實現損益 (附註二)	未實現重估增值 (附註二及十二)	庫藏股票-子公司 持有(附註二、 十九及二十)	股東權益合計
	股數(仟股)	金額		法定盈餘公積	特別盈餘公積	合計								
九十九年初餘額	4,572,249	\$ 45,722,490	\$ 629,150	\$ -	\$ -	(\$ 4,034,018)	(\$ 4,034,018)	(\$ 130,206)	(\$ 1,550,808)	(\$ 162,526)	\$ 830,471	(\$ 36,554)	\$ 41,267,999	
未實現重估增值轉列保留盈餘	-	-	-	-	-	780,136	780,136	-	-	-	(780,136)	-	-	
九十八年度虧損撥補 資本公積	-	-	(628,088)	-	-	628,088	628,088	-	-	-	-	-	-	
外幣長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(257,314)	-	-	-	-	(257,314)	
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(2,982,511)	-	-	-	-	(2,982,511)	
可轉換公司債轉換普通股	59,373	593,734	391,866	-	-	-	-	-	-	-	-	-	985,600	
九十九年度純益	-	-	-	-	-	10,622,094	10,622,094	-	-	-	-	-	10,622,094	
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(147,213)	-	-	(147,213)	
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	246,694	-	-	246,694	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,040,771)	-	-	-	(1,040,771)	
依持股比例認列被投資公司之金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,377)	-	-	(1,377)	
依持股比例認列被投資公司之未認列為退休金成本 之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,395)	-	-	-	(30,395)	
未按持股比例認購採權益法評價之被投資公司現金 增資款影響數	-	-	(106)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(106)	
九十九年底餘額	4,631,622	46,316,224	392,822	-	-	7,996,300	7,996,300	(3,370,031)	(2,621,974)	(64,422)	50,335	(36,554)	48,662,700	
九十九年度盈餘分派														
法定盈餘公積	-	-	-	799,630	-	(799,630)	-	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	5,162,071	(5,162,071)	-	-	-	-	-	-	-	
現金股利-每股0.4元	-	-	-	-	-	(1,852,649)	(1,852,649)	-	-	-	-	-	(1,852,649)	
外幣長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	78,226	-	-	-	-	78,226	
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	1,693,608	-	-	-	-	1,693,608	
子公司持有母公司股票所取得之現金股利收入	-	-	1,156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,156	
認列員工認股權成本	-	-	28,123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,123	
一〇〇年度純損	-	-	-	-	-	(1,954,271)	(1,954,271)	-	-	-	-	-	(1,954,271)	
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,583)	-	-	(17,583)	
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124,072	-	-	124,072	
處分重估資產其重估增值轉列其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,037)	-	(9,037)	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	348,467	-	-	-	348,467	
依持股比例認列被投資公司之金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,943	-	-	7,943	
依持股比例認列被投資公司之未認列為退休金成本 之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(51,677)	-	-	-	(51,677)	
一〇〇年底餘額	4,631,622	\$ 46,316,224	\$ 422,101	\$ 799,630	\$ 5,162,071	(\$ 1,772,321)	\$ 4,189,380	(\$ 1,598,197)	(\$ 2,325,184)	\$ 50,010	\$ 41,298	(\$ 36,554)	\$ 47,059,078	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：



中華航空股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
純益(損)	(\$ 1,954,271)	\$10,622,094
調整項目		
遞延所得稅	( 458,618)	989,409
折舊及攤銷	10,403,689	10,054,254
提列呆帳損失	72,017	38,000
處分備供出售金融資產利益	-	( 118,139)
員工認股權酬勞成本	28,123	-
金融商品評價利益	( 6,057)	( 343,945)
採權益法認列之投資收益	( 662,566)	( 905,588)
收到權益法被投資公司現金股利	436,190	361,322
存貨、固定資產及閒置資產損失	298,396	226,438
處分固定資產利益	( 41,505)	( 7,148)
減損損失	-	579,015
處分閒置資產淨利益	( 75,159)	( 16,492)
未實現售後租回利益攤銷	( 629,707)	( 659,181)
遞延貸項攤銷	( 66,414)	( 66,413)
營業資產及負債項目之淨變動		
交易目的之金融資產及負債	( 2,972,745)	( 2,393,648)
應收票據及帳款	1,640,821	524,547
應收帳款－關係人	215,403	( 17,322)
其他應收款	109,726	( 33,160)
存貨	( 2,047,680)	( 1,351,000)
其他流動資產	( 874,121)	( 127,936)
應付帳款	228,393	( 421,652)
應付帳款－關係人	( 104,262)	( 18,516)
應付費用	( 7,949)	987,512
預收款項	121,461	339,929
其他流動負債	( 16,565)	406,545
應計退休金負債	139,409	456,134
其他負債－其他	( 177,667)	874,636
營業活動之淨現金流入	<u>3,598,342</u>	<u>19,979,695</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
投資活動之現金流量		
處分備供出售金融資產價款	\$ -	\$ 181,914
採權益法之長期股權投資增加	( 200,000)	( 24,597)
採權益法之長期股權投資減資退還股款	-	10,000
其他金融資產—非流動增加	-	( 1,147)
購置固定資產	( 5,762,965)	( 5,206,611)
出售固定資產價款	218,310	7,585
電腦軟體成本增加	( 58,430)	( 57,148)
出售閒置資產價款	93,165	28,775
存出保證金減少	764,204	1,200,278
遞延費用增加	( 23,430)	( 28,417)
受限制資產減少(增加)	344,964	( 212,713)
投資活動之淨現金流出	( 4,624,182)	( 4,102,081)
融資活動之現金流量		
短期借款淨減少	( 1,100,000)	( 3,000,000)
應付短期票券淨減少	( 1,249,625)	( 1,399,135)
長期借款增加	17,476,748	7,118,705
償還長期借款及應付租賃負債	( 16,518,938)	( 19,106,367)
發行應付公司債	6,000,000	8,650,000
償還應付公司債	( 3,500,000)	( 2,880,000)
存入保證金增加	26,070	21,678
未實現售後租回減少	( 186,997)	-
發放現金股利	( 1,852,649)	-
融資活動之淨現金流出	( 905,391)	( 10,595,119)
匯率影響數	81,648	( 12,868)
本年度現金及約當現金增加(減少)數	( 1,849,583)	5,269,627
年初現金及約當現金餘額	10,796,980	5,527,353
年底現金及約當現金餘額	\$ 8,947,397	\$10,796,980
現金流量資訊之補充揭露		
本年度支付利息	\$ 2,267,516	\$ 2,709,735
減：資本化利息	75,309	76,655
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 2,192,207	\$ 2,633,080
本年度支付所得稅	\$ 67,179	\$ 70,970

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$18,047,762</u>	<u>\$17,253,668</u>
應付租賃負債－流動	<u>\$ 1,185,639</u>	<u>\$ 1,060,208</u>
一年內到期之應付公司債	<u>\$12,200,000</u>	<u>\$ 3,500,000</u>
可轉換公司債轉換普通股	<u>\$ -</u>	<u>\$ 985,600</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

中華航空股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位)

一、公司沿革

本公司設立於民國四十八年，為一股票上市公司。主要業務包括：(一)客運、貨運及郵運；(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。

本公司之主要股東為財團法人中華航空事業發展基金會及行政院國家發展基金管理會，民國一〇〇及九十九年底對本公司之持股分別為 39.10% 及 11.22%。另本公司於民國一〇〇及九十九年底，員工人數分別為 10,578 人及 10,492 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、商業會計法、商業會計處理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：

(一) 外幣交易、外幣財務報表及國外營運機構外幣資產與負債之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣貨幣性資產及負債實際兌換或結清時所產生之兌換損益列為當年度損益。

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

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整換算，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當年度損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

本公司採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換算，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，依前證期會(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調整換算，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。

## (二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、資產減損、應付費用—酬賓計劃負債、退休金、所得稅、未決訟案損失及員工分紅費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金以及主要為交易目的而持有之資產，或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

## (四) 約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票，其帳面價值近似公平價值。

## (五) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本則列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收

到者)列為當年度收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。

公平價值之基礎：上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值；國內轉換公司債係以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產係混合商品，於原始認列時指定公平價值變動列入損益。

本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

#### (六) 備供出售金融資產

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

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

#### (七) 避險會計

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

符合適用避險會計之所有條件時，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，屬現金流量避險者，其避險工具損益認列為股東權益調整項目，並於被避險之預期

交易影響淨損益時，轉列為當年度損益；若被避險之預期交易將認列資產或負債，係於所認列資產或負債影響損益之期間內，轉列為當年度損益；若預期交易之避險將導致認列非金融資產或非金融負債，則作為該資產或該負債之原始成本或帳面價值之調整。但認列為股東權益調整項目之淨損失預期無法回收之金額，立即轉列當年度損失。

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

#### (八) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

#### (九) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳於民國一〇〇年一月一日以前係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收款項帳齡分析及經濟環境等因素，定期評估應收款項之收回可能性。

如附註三所述，本公司於民國一〇〇年一月一日起，開始適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，該修訂條文將原始產生之應收款項納入適用範圍。本公司依規定於資產負債表日以個別基礎及組合基礎評估應收帳款之減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損。

因本公司應收帳款平均收現期間短，預期未來現金流量之折現效果並不重大，故減損金額係以該應收帳款之帳面金額與預期未來現金流量的差額計算，再藉由備抵評價科目調整減少應收帳款的帳

面價值並認列為當年度損失。當應收款項實際無法回收時，則沖抵備抵評價科目。

#### (十) 資產減損

本公司於資產負債表日就固定資產、無形資產及其他資產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。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當年度認列減損損失。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未實現重估價值，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。

#### (十一) 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、物料等及機上銷售之商品，除機上販售商品按個別成本與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。

#### (十二) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司有重大影響力之長期股權投資採權益法評價，以投資成本加（或減）按股權比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。發放現金股利時則作為投資成本減項。取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，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時，其增減數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，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。



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。

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。

### (十三) 固定資產

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

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，則以押金按目前中華郵政公司一年期定期存款利率設算租金費用，並同時認列利息收入。

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

固定資產報廢或出售時，其成本、重估增值及相關之累計折舊均自帳上予以減除，因而產生之淨損益列為當年度之營業外利益及損失。

(十四) 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。電腦軟體成本按其效益年限平均攤銷。

(十五) 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費用等，按其效益年限或借款期間平均攤銷。

(十六) 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。

(十七) 退休金

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

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

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

(十八) 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。

(十九) 所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異、虧損扣抵、部分借記股東權益項目及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異及部分貸記股東權益項目之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分

類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

研究發展支出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列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

#### (二十) 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。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### 金融商品之會計處理

本公司自民國一〇〇年一月一日起，將帳列原始產生之放款及應收款採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定。此項會計變動，對本公司民國一〇〇年度損益並無重大影響。

#### 營運部門資訊之揭露

本公司自民國一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報對本公司部門別資訊之報導方式並未產生重大改變。

四、現金及約當現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 716,536	\$ 639,281
週轉金	122,679,984	113,299,029
支票及活期存款	4,256,564,478	6,568,081,267
定期存款	3,767,681,541	4,114,960,258
約當現金	<u>799,754,590</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 8,947,397,129</u>	<u>\$10,796,979,835</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
流動		
基金受益憑證	\$ 3,004,222,113	\$ 300,031,543
上市股票	<u>274,516,500</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,278,738,613</u>	<u>\$ 300,031,543</u>

於民國一〇〇及九十九年度，基金受益憑證產生之淨利益分別為 5,962 仟元及 6,191 仟元；民國一〇〇年度無交易目的衍生性金融商品產生之淨損益；民國九十九年度交易目的衍生性金融商品產生之淨利益為 337,809 仟元。

本公司指定以公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
<u>指定公平價值變動列入損益之</u>		
<u>    金融資產－非流動</u>		
轉換公司債		
中國人壽保險	<u>\$ 374,085,000</u>	<u>\$ 373,990,000</u>

於民國一〇〇及九十九年度，指定公平價值變動列入損益之金融資產分別產生之淨利益 95 仟元及淨損失 55 仟元。

六、備供出售金融資產

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
流動				
國外上市公司普通股				
France Telecom	<u>\$ 96,131,011</u>	-	<u>\$ 117,314,587</u>	-

本公司於民國九十九年四月處分關貿網路，產生處分備供出售金融商品利益為 118,139 仟元。

七、應收票據及帳款－淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收票據	\$ 294,225,639	\$ 234,646,483
應收帳款	<u>9,558,405,149</u>	<u>11,266,471,700</u>
	9,852,630,788	11,501,118,183
減：備抵呆帳	<u>129,010,305</u>	<u>64,660,316</u>
淨額	<u>\$ 9,723,620,483</u>	<u>\$ 11,436,457,867</u>

八、其他應收款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收退稅款	\$ 293,143,806	\$ 396,418,687
應收收益	214,741,615	215,454,315
其他	<u>3,015,606</u>	<u>6,519,369</u>
	<u>\$ 510,901,027</u>	<u>\$ 618,392,371</u>

九、存貨－淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
飛行設備消耗性器材	\$ 7,955,786,647	\$ 6,208,381,108
機上消耗品及販售品	349,466,926	333,675,809
在修品盤存	<u>282,038,792</u>	<u>124,210,598</u>
	<u>\$ 8,587,292,365</u>	<u>\$ 6,666,267,515</u>

民國一〇〇及九十九年度之備抵存貨跌價損失分別為 83,891 仟元及 66,081 仟元。

民國一〇〇及九十九年度之營業成本包括存貨跌價損失分別為17,810仟元及11,850仟元。

十、以成本衡量之金融資產

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
未上市(櫃)公司普通股				
Abacus International Holdings Ltd.	\$ 297,946,451	13.59	\$ 297,946,451	13.59
怡中機場地勤服務	56,022,929	15.00	56,022,929	15.00
中華快遞	11,000,000	11.00	11,000,000	11.00
華懋國際廣告	5,925,000	6.58	5,925,000	6.58
遠東航空	-	5.73	-	5.73
	<u>370,894,380</u>		<u>370,894,380</u>	
未上市(櫃)公司特別股				
Abacus International Holdings Ltd.	<u>472,522</u>	-	<u>472,522</u>	-
	<u>\$ 371,366,902</u>		<u>\$ 371,366,902</u>	

十一、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
華儲	\$ 1,613,091,139	54.00	\$ 1,649,298,276	54.00
華航園區	1,466,188,021	100.00	1,457,413,760	100.00
華信航空	1,150,278,944	93.99	1,004,699,155	93.99
華美投資	1,050,253,970	100.00	1,009,378,367	100.00
桃園航勤	649,302,758	49.00	671,375,416	49.00
華膳空廚	641,880,959	51.00	637,608,109	51.00
先啟資訊系統	410,229,241	93.93	395,687,814	93.93
華航(亞洲)	383,610,273	100.00	351,186,589	100.00
中國飛機服務	381,186,876	20.00	359,886,699	20.00
臺灣航勤	332,630,056	47.35	296,924,254	47.35
高雄空廚	238,320,783	35.78	230,693,413	35.78
華普飛機引擎科技	230,665,809	24.50	184,112,301	24.50
華航大飯店	203,061,718	100.00	48,305,061	100.00
科學城物流	177,403,739	28.48	174,871,708	28.48
華潔洗滌	150,802,938	55.00	126,459,123	55.00
華夏	104,075,059	100.00	102,263,416	100.00
華泉旅行社	38,268,728	51.00	44,393,676	51.00
華旅網際旅行社	26,609,460	100.00	27,333,357	100.00
全球聯運	7,218,765	25.00	7,377,510	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.	<u>32,895</u>	100.00	<u>32,895</u>	100.00
	<u>\$ 9,255,181,821</u>		<u>\$ 8,779,370,589</u>	

採權益法認列之投資收益（損失）明細如下：

被投資公司名稱	一〇〇年度	九十九年度
華儲	(\$ 36,207,137)	\$ 25,735,197
華航園區	8,774,261	( 18,582,264)
華信航空	145,592,245	507,732,425
華美投資	1,079,501	( 10,178,667)
桃園航勤	22,637,711	17,562,808
華膳空廚	113,194,240	110,254,668
先啟資訊系統	132,381,857	130,768,167
華航（亞洲）	29,585,706	30,302,159
中國飛機服務	15,926,399	14,765,782
臺灣航勤	44,584,201	13,217,582
高雄空廚	57,913,301	49,476,560
華普飛機引擎科技	107,631,009	67,863,890
華航大飯店	( 45,243,343)	( 102,182,091)
科學城物流	15,825,126	15,510,768
華潔洗滌	21,884,072	13,605,565
華夏	25,354,720	25,381,454
華泉旅行社	( 5,128,274)	5,855,220
華旅網際旅行社	5,314,288	6,709,095
全球聯運	1,466,255	1,789,626
	<u>\$ 662,566,138</u>	<u>\$ 905,587,944</u>

本公司於民國九十年及九十一年分別成立 Freighter Princess Ltd.、Freighter Prince Ltd.及 Freighter Queen Ltd.係為本公司飛機租賃業務目的而設立之子公司，本公司已按其交易之經濟實質，將該等公司與飛機租賃相關之固定資產及負債科目反應於本公司帳目。

投資成本與股權淨值間差額，係因商譽及母子公司折舊性資產交易所產生，民國一〇〇及九十九年度之年初金額及各年度增減金額如下：

	商譽	因母子公司間 交易產生
一〇〇年度		
年初金額	\$ 52,423,365	(\$ 150,646,025)
本年度減少	-	32,868,224
年底餘額	<u>\$ 52,423,365</u>	<u>(\$ 117,777,801)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	商	譽	因 母 子 公 司 間 交 易 產 生
九十九年度			
年初金額	\$ 53,843,702		(\$ 183,514,249)
本年度減少	<u>1,420,337</u>		<u>32,868,224</u>
年底餘額	<u>\$ 52,423,365</u>		<u>(\$ 150,646,025)</u>

華航大飯店為達營運所需，於民國一〇〇年四月辦理現金增資200,000仟元，並由本公司全數認購。

本公司因發展航空週邊事業所需，於民國九十九年十二月支付24,597仟元增加取得高雄空廚4.02%之股權。

## 十二、固定資產

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
重估增值—成本		
房屋及建築	<u>\$ 41,297,645</u>	<u>\$ 50,335,009</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 2,735,167,939	\$ 3,469,488,614
機器設備	3,050,569,033	3,086,701,234
飛行設備	78,780,714,029	70,066,802,888
辦公設備	413,077,707	413,573,173
租賃資產	6,208,371,294	5,592,854,537
租賃改良	<u>832,767,516</u>	<u>873,015,258</u>
	<u>\$92,020,667,518</u>	<u>\$83,502,435,704</u>

民國一〇〇及九十九年度利息資本化總額分別為75,309仟元及76,655仟元，資本化之利率分別為1.91%-2.06%及1.6017%-2.2177%。

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未實現重估增值。

本公司持有位於桃園南崁之土地，原規劃為本公司企業總體使用之一部分，因本公司於民國九十九年三月遷入華航園區企業總部後，重新評估及規劃該土地用途，將視未來營運需求另為運用，故於民國九十九年度將該土地改列為個別之現金產生單位並進行減損評估。民



國九十九年底依鑑價報告之淨公平價值 1,468,433 仟元與帳面值 2,047,448 仟元之差額，提列減損損失 579,015 仟元。

十三、短期借款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
銀行借款，年利率九十九年 0.72%-0.88%	\$ -	\$ 1,100,000,000

十四、應付短期票券

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應付商業本票，年貼現率九十九 年 0.698%-0.738%	\$ -	\$ 1,250,000,000
減：應付短期票券折價	-	375,288
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,249,624,712</u>

十五、應付公司債

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
五年期有擔保公司債—按面額 發行		
九十五年七月發行，年息 2.21%，九十八年七月、 九十九年七月、一〇〇年 七月分三次還本，每年付 息一次	\$ -	\$ 2,600,000,000
九十六年十一月發行，年息 為指標利率加 0.4%，九十 九年十一月、一〇〇年十 一月、一〇一年十一月分 三次還本，每季付息一次	1,200,000,000	2,100,000,000
九十九年一月發行，年息為 指標利率加 1.5%，一〇二 年一月、一〇三年一月、 一〇四年一月分三次還 本，每季付息一次	1,300,000,000	1,300,000,000

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>	<u>九十九年 十二月三十一日</u>
九十九年二月發行，年息為 指標利率加 1.5%，一〇二 年二月、一〇三年二月、 一〇四年二月分三次還 本，每季付息一次	\$ 2,300,000,000	\$ 2,300,000,000
一〇〇年五月發行，年息 1.35%，一〇三年五月、 一〇四年五月、一〇五年 五月分三次還本，每年付 息一次	6,000,000,000	-
三年期私募無擔保公司債—按 面額發行		
九十八年四月發行，年息 3.4%，一〇一年四月到期 一次還本，每半年付息一 次	8,800,000,000	8,800,000,000
九十八年六月發行，年息 3.4%，一〇一年六月到期 一次還本，每半年付息一 次	2,200,000,000	2,200,000,000
九十九年五月發行，年息 2.8%，一〇二年五月到期 一次還本，每半年付息一 次	5,050,000,000	5,050,000,000
五年期私募無擔保公司債—按 面額發行		
九十八年四月發行，年息 3.6%，一〇三年四月到期 一次還本，每半年付息一 次	1,100,000,000	1,100,000,000
九十八年六月發行，年息 3.6%，一〇三年六月到期 一次還本，每半年付息一 次	<u>800,000,000</u>	<u>800,000,000</u>
	28,750,000,000	26,250,000,000
減：一年內到期之公司債	<u>12,200,000,000</u>	<u>3,500,000,000</u>
	<u>\$ 16,550,000,000</u>	<u>\$ 22,750,000,000</u>

本公司於民國九十九年五月所發行民國九十九年度第一次無擔保私募公司債 50.5 億元，私募對象包含關係企業桃園航勤公司、華信航空公司、先啟資訊系統公司、華膳空廚公司及華夏公司。

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

- (一) 債權人得於公司債到期時請求本公司以現金一次償還。
- (二) 債權人得於公司債發行滿一個月後，至三年時，請求本公司以債券面額之 99.7% 贖回。
- (三) 若符合約定條件時，本公司得於公司債發行滿一個月後至到期日前四十日止，按約定價格向債權人要求贖回公司債。
- (四) 債權人於公司債發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依當時之轉換價格轉換為本公司普通股股票。依本公司債之發行及轉換辦法規定，原始轉換價格為 18.25 元，惟若因無償配股或減資彌補虧損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。
- (五) 截至民國九十九年八月七日期滿時止，共計有面額 7,203,000 仟元已轉換為本公司普通股股票計 502,779 仟股，另買回並註銷面額計 2,767,000 仟元，餘未轉換之面額計 30,000 仟元，已於民國九十九年八月全數清償。

#### 十六、長期借款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
銀行借款	\$ 77,201,623,954	\$ 81,207,197,696
應付商業本票融資淨額一係減 除折價一〇〇年 23,252,282 元 及九十九年 7,100,891 元後之 淨額	10,231,747,718	2,997,899,109
	87,433,371,672	84,205,096,805
減：一年內到期之長期借款	18,047,761,512	17,253,668,462
	<u>\$ 69,385,610,160</u>	<u>\$ 66,951,428,343</u>

銀行借款係以新台幣、美金或日圓每季、每半年償付不等之金額或到期一次償付，至民國一〇九年二月底前分別償清，相關資訊如下：

	借 新	款 台 幣	美 金	幣 日	別 圓
<u>借款金額</u>					
原 幣					
一〇〇年	\$	49,575,496,546	\$	895,741,879	\$ 1,240,000,000
九十九年		48,224,426,346		1,101,711,283	2,480,000,000
折合新台幣					
一〇〇年		49,575,496,546		27,143,693,451	482,433,957
九十九年		48,224,426,346		32,119,862,512	862,908,838
<u>利率區間</u>					
一〇〇年		0.7%-2.6%		0.3911%-4.77%	0.6957%
九十九年		1.024%-2.909%		0.2656%-4.79%	0.6869%
<u>契約起迄</u>					
一〇〇年		91/4/11-109/2/26		89/7/6-106/9/21	96/12/26-101/12/26
九十九年		91/4/11-109/2/26		89/7/6-106/9/21	96/12/26-101/12/26

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，至民國一〇一年三月底前分別償清，年貼現率民國一〇〇及九十九年分別為 1.341%-2.102% 及 0.525%-1.723%。

#### 十七、應付租賃負債

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
應付租賃負債	\$ 2,320,705,642	\$ 3,292,956,470
減：一年內到期部分	<u>1,185,639,137</u>	<u>1,060,207,601</u>
	<u>\$ 1,135,066,505</u>	<u>\$ 2,232,748,869</u>

截至民國一〇〇年底止，本公司與國外他公司訂有飛行設備租賃契約，分別於民國一〇三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
一〇一		\$ 1,185,639,137
一〇二		875,853,499
一〇三		259,213,007

## 十八、退休金

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司民國一〇〇及九十九年度依該條例認列之退休金成本分別為 113,599 仟元及 123,139 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司每月按員工薪資總額百分之七提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司民國一〇〇及九十九年認列之退休金成本分別為 749,430 仟元及 987,154 仟元。

本公司確定給付制退休金相關資訊揭露如下：

### (一) 淨退休金成本明細如下：

	一〇〇年度	九十九年度
服務成本	\$ 251,472,577	\$ 303,312,345
利息成本	213,032,486	209,868,179
退休基金資產預期報酬	( 43,011,242)	( 47,224,192)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	-	307,507,000
前期服務成本攤銷數	59,135,597	59,135,597
退休金損益攤銷數	<u>268,800,843</u>	<u>154,554,898</u>
淨退休金成本	<u>\$ 749,430,261</u>	<u>\$ 987,153,827</u>

### (二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	(\$ 5,641,281,091)	(\$ 6,036,996,281)
非既得給付義務	( 3,448,394,448)	( 3,046,712,685)
累積給付義務	( 9,089,675,539)	( 9,083,708,966)
未來薪資增加之影響數	( 1,268,607,961)	( 1,174,030,951)
預計給付義務	( 10,358,283,500)	( 10,257,739,917)
退休基金資產公平價值	<u>2,710,958,860</u>	<u>2,436,797,815</u>
提撥狀況	( 7,647,324,640)	( 7,820,942,102)

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
未認列前期服務成本	\$ 118,271,189	\$ 177,406,786
未認列退休金損失	3,459,892,285	3,713,782,427
補列之應計退休金負債	( 2,309,555,513)	( 2,717,158,262)
應計退休金負債	<u>(\$ 6,378,716,679)</u>	<u>(\$ 6,646,911,151)</u>
既得給付	<u>\$ 9,170,131,479</u>	<u>\$10,212,886,418</u>

(三) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設為：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
折現率	2.00%	2.25%
未來薪資水準增加率	1.5%	1.5%
退休基金資產之預期年投資報酬率	2.00%	2.25%

(四) 提撥至退休基金金額 \$553,644,102 \$504,007,891

(五) 由退休基金支付金額 \$309,753,726 \$245,579,890

## 十九、股東權益

本公司為因應營運資金需求及償還借款，於民國一〇〇年六月之董事會決議通過辦理公開發行新股現金增資，以每股 11.73 元發行普通股 568,378 仟股，每股面額 10 元，並以民國一〇一年二月十日為發行新股基準日，且於民國一〇一年二月二十日完成變更登記。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數之 10% 由員工認購，並於民國一〇〇年十二月決定認購股數及價格，依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，會計處理採公平價值法，並於給與日認列為酬勞成本。

民國一〇〇年現金增資員工認股權之相關資訊如下：

一〇〇年現金增資 員工認股權	單位 (仟股)	加權平均 行使價格
本期給與	56,838	\$11.73
本期執行	-	11.73
本期放棄	-	11.73
	<u>56,838</u>	
本期給與之每股認股權利 加權平均公平價值		<u>\$ 0.4948</u>

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	認 股 權 利
給與日股價	12.15 元
行使價格	11.73 元
預期股價波動率	39.89%
預期存續期間	5 天
預期股利率	-
無風險利率	0.7687%

民國一〇〇年十二月現金增資之員工認股權所認列之酬勞成本為 28,123 仟元，並就員工參與增資部分 28,123 仟元認列資本公積－員工認股權。

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，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。依據於民國一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。因長期股權投資而發生之資本公積，不得作為任何用途。

資本公積明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
發行股票溢價	\$ 391,866,400	\$ 391,866,400
庫藏股票交易	1,155,512	-
因長期股權投資而發生	955,395	955,395
員工認股權	<u>28,123,422</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 422,100,729</u>	<u>\$ 392,821,795</u>

依據本公司章程規定，每年度決算如有盈餘，經依法繳納營利事業所得稅後，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積及提列或迴轉當年度之特別盈餘公積後，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（現金股利不低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。

民國一〇〇年為稅後純損，故未估列應付員工紅利，民國九十九年應付員工紅利估列金額為 61,038 仟元，前述員工紅利係按稅後淨利（已扣除員工分紅之金額）減除待彌補虧損、提列法定盈餘公積及特別盈餘公積後之 3% 計算。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（含金融商品未實現損益、累積換算調整數及未認列為退休金成本之淨損失，如有未實現利益可合併計算）提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

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。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。依據於民國一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於民國一〇〇年六月二十四日股東常會決議民國九十九年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每 股 股 利</u>
法定盈餘公積	\$ 799,629,908	
提列特別盈餘公積	5,162,070,526	
現金股利	<u>1,852,648,941</u>	\$ 0.4
	<u>\$ 7,814,349,375</u>	

本公司於民國九十九年六月二十九日之股東常會決議民國九十八年之虧損撥補案，並以資本公積 628,088 仟元彌補虧損。

本公司於民國一〇〇年六月二十四日之股東常會決議配發民國九十九年員工現金紅利 61,038 仟元，前述各項決議配發金額與本公司於民國一〇〇年四月二十九日之董事會決議並無差異，並已於民國九十九年度以費用入帳。民國九十八年度為稅後純損，故未配發員工紅利。

本公司董事會於民國一〇一年三月二十三日決議通過民國一〇〇年度之虧損撥補案，本年度稅後純損 1,954,271 仟元，加計期初未分配盈餘 181,950 仟元並依據章程規定迴轉特別盈餘公積 1,288,701 仟元後，尚有累計虧損為 483,620 仟元，擬以法定盈餘公積 483,620 仟元彌補虧損。另民國一〇〇年度為稅後純損，故未配發員工紅利。

有關民國一〇〇年度之虧損撥補案尚待預計於民國一〇一年六月十五日召開之股東常會決議。

上述有關員工紅利相關資訊可自公開資訊觀測站查詢。

本公司分配屬於民國八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

## 二十、庫藏股票

(單位：仟股)

收回原因	年初股數	本年度減少	年底股數
<u>一〇〇年度</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>2,889</u>	<u>-</u>	<u>2,889</u>
<u>九十九年度</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>2,889</u>	<u>-</u>	<u>2,889</u>

截至民國一〇〇及九十九年底止，子公司持有本公司股票之相關資訊如下：

子公司名稱	持有股數 (仟股)	帳面金額	市價
<u>一〇〇年十二月三十一日</u>			
華信航空	2,075	\$ 27,385,090	\$ 27,385,090
華夏	814	<u>10,746,806</u>	<u>10,746,806</u>
		<u>\$ 38,131,896</u>	<u>\$ 38,131,896</u>
<u>九十九年十二月三十一日</u>			
華信航空	2,075	\$ 53,525,402	\$ 53,525,402
華夏	814	<u>21,005,122</u>	<u>21,005,122</u>
		<u>\$ 74,530,524</u>	<u>\$ 74,530,524</u>

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

### 二一、所得稅

(一) 帳列稅前利益(損失)按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅調節如下：

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
稅前利益(損失)按法定稅率 計算之所得稅費用(利益)	(\$ 399,199,776)	\$ 1,975,418,927
所得稅調整項目之稅額影響 數：		
永久性差異	( 37,004,274)	63,714,501
暫時性差異	( 58,417,941)	( 409,096,939)

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
可後抵之虧損扣抵	\$ 494,621,991	\$ -
當期抵用之虧損扣抵	-	( 1,535,442,872)
國外所得稅費用	64,346,625	-
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 64,346,625</u>	<u>\$ 94,593,617</u>

(二) 所得稅費用 (利益) 構成項目如下：

	一〇〇年度	九十九年度
當年度應負擔所得稅	\$ 64,346,625	\$ 94,593,617
當期抵用之投資抵減	-	( 26,707,194)
遞延所得稅費用 (利益)		
呆帳損失	( 4,701,504)	-
存貨跌價損失	( 3,027,711)	( 2,014,611)
權益法認列國外投資收 益	775,033	1,922,972
報廢固定資產損失	( 27,101,449)	-
固定資產折舊財稅差異	( 1,479,662)	( 1,479,662)
閒置資產跌價損失	( 13,164,385)	( 27,824,770)
酬賓計劃負債	1,786,491	6,386,000
未實現訴訟損失	26,813,880	125,032,981
退休金	( 23,699,407)	( 77,630,460)
未實現兌換損益	96,588,942	( 85,223,332)
金融商品評價損益	-	464,298,547
利息費用財稅差異	5,627,713	5,629,274
虧損扣抵	( 548,773,588)	1,538,854,513
投資抵減	947,642,479	593,238,965
因稅法改變產生之變動 影響數	-	1,336,738,578
因稅法改變產生之備抵 評價調整	-	( 300,383,915)
其他備抵評價調整	( 915,993,563)	( 2,588,135,742)
以前年度所得稅調整	396,689	( 59,278,409)
所得稅費用 (利益)	<u>(\$ 393,963,417)</u>	<u>\$ 998,017,352</u>

立法院於民國九十九年五月再修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自民國九十九年度施行。

(三) 淨遞延所得稅資產（負債）之明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
<b>流 動</b>		
存貨跌價損失	\$ 14,261,546	\$ 11,233,835
處分固定資產損失	27,101,449	-
酬賓計劃負債	16,561,826	18,348,317
未實現訴訟損失	37,539,432	26,813,880
未實現兌換損失	-	94,479,190
備抵呆帳	4,701,504	-
投資抵減	<u>111,417,863</u>	<u>840,497,327</u>
遞延所得稅資產	211,583,620	991,372,549
備抵評價	( <u>44,577,863</u> )	( <u>840,497,327</u> )
遞延所得稅資產－淨額	167,005,757	150,875,222
金融商品未實現損益	( 11,902,268 )	( 1,639,180 )
未實現兌換利益	( <u>2,109,752</u> )	-
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 152,993,737</u>	<u>\$ 149,236,042</u>
<b>非 流 動</b>		
權益法認列國外投資損失	\$ 96,230,011	\$ 97,005,044
閒置資產跌價損失	175,924,406	162,760,021
退休金	691,451,878	667,840,220
利息費用財稅差異	81,584,659	87,212,372
未實現訴訟損失	123,343,849	160,883,281
累積換算調整數	327,341,382	690,247,230
金融商品未實現損益	3,566,915	15,114,817
虧損扣抵	5,209,915,370	4,661,141,782
投資抵減	<u>230,917,136</u>	<u>449,480,151</u>
遞延所得稅資產	6,940,275,606	6,991,684,918
備抵評價	( <u>98,843,838</u> )	( <u>218,917,937</u> )
遞延所得稅資產－淨額	6,841,431,768	6,772,766,981
固定資產折舊差異	( <u>146,008,753</u> )	( <u>147,488,415</u> )
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 6,695,423,015</u>	<u>\$ 6,625,278,566</u>

(四) 兩稅合一相關資訊：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 24,942,084</u>	<u>\$ 265,654,010</u>

截至民國一〇〇年底本公司為累積虧損，故無盈餘分配之稅額扣抵比率；民國九十九年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為 4.08%。另本公司已無屬民國八十七及以後年度之未分配盈餘。

(五) 截至民國一〇〇年底止，本公司尚未使用之投資抵減稅額如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例第六條	研究發展、人才培訓及國內	\$ 111,417,863	\$ 111,417,863	一〇一
	外產製自動化設備投資抵減	165,684,028	165,684,028	一〇二
		40,542,154	40,542,154	一〇三
		24,690,954	24,690,954	一〇四
		<u>\$ 342,334,999</u>	<u>\$ 342,334,999</u>	

(六) 截至民國一〇〇年底止，本公司得用以扣抵以後年度課稅所得之虧損金額如下：

最後扣抵年度	尚未扣抵餘額
一〇七	\$ 8,398,753,893
一〇八	19,338,265,982
一一〇	2,909,541,126
	<u>\$30,646,561,001</u>

(七) 除下列事項外，本公司截至民國九十八年度以前之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定：

民國九十七及九十八年度申報案件業經國稅局核定調減申報投資抵減分別為 6,406 仟元及 162,397 仟元，以致影響以後年度投資抵減之使用，本公司認為該項核定並不合理，已提出復查申請。

## 二二、用人、折舊及攤銷費用

	一〇〇	九十九	年	度
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	計
用人費用				
薪資費用	\$ 9,250,252,749	\$ 2,188,707,448	\$11,438,960,197	
勞健保費用	542,117,138	431,561,104	973,678,242	
退休金費用	614,596,517	248,432,925	863,029,442	
其他用人費用	1,749,778,957	155,617,032	1,905,395,989	
折舊費用	9,869,502,485	373,520,933	10,243,023,418	
攤銷費用	2,418,487	158,246,585	160,665,072	

	九	十	九	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$10,635,037,738		\$ 2,757,187,051		\$13,392,224,789
勞健保費用	505,843,486		388,377,390		894,220,876
退休金費用	752,994,393		357,298,190		1,110,292,583
其他用人費用	2,163,493,935		231,134,190		2,394,628,125
折舊費用	9,472,337,479		382,161,639		9,854,499,118
攤銷費用	4,031,188		195,723,714		199,754,902

### 二三、每股盈餘（淨損）

計算每股盈餘（淨損）之分子及分母揭露如下：

	金額（仟元）（分子）		股數（仟股） （分母）	每股盈餘（淨損）	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
一〇〇年度					
基本及稀釋每股淨損					
屬於普通股股東之本期 純損	(\$ 2,384,234)	(\$ 1,954,271)	4,628,733	(\$ 0.51)	(\$ 0.42)
九十九年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期 純益	\$11,620,111	\$10,622,094	4,591,971	\$ 2.53	\$ 2.31
具稀釋作用之潛在普通股之 影響					
員工分紅	-	-	1,384		
國內第三次無擔保轉換 公司債	-	-	44,683		
稀釋每股盈餘	<u>\$11,620,111</u>	<u>\$10,622,094</u>	<u>4,638,038</u>	<u>\$ 2.51</u>	<u>\$ 2.29</u>

本公司自民國九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第〇五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二四、金融商品資訊之揭露

### (一) 公平價值之資訊

金 融 資 產	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 30,660,481,931	\$ 30,660,481,931	\$ 35,654,998,501	\$ 35,654,998,501
公平價值變動列入損益之金融資產	3,652,823,613	3,652,823,613	674,021,543	674,021,543
備供出售金融資產	96,131,011	96,131,011	117,314,587	117,314,587
避險之衍生性金融資產	108,667,850	108,667,850	210,357	210,357
以成本衡量之金融資產	371,366,902	-	371,366,902	-
公平價值與帳面價值相等之金融負債	17,231,288,467	17,231,288,467	19,741,116,935	19,741,116,935
避險之衍生性金融負債	72,400,976	72,400,976	119,578,956	119,578,956
應付公司債	28,750,000,000	29,543,925,532	26,250,000,000	28,014,183,080
長期借款	87,433,371,672	87,461,638,881	84,205,096,805	84,430,090,884

### (二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 部分金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或現時收付價格與帳面價值相近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款－淨額、應收款項－關係人、其他應收款、其他金融資產－非流動、存出保證金、受限制資產－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、部分其他流動負債及部分其他負債－其他。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及避險之衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。屬私募取得尚不得於公開市場自由轉讓者，本公司係以 Black-Scholes Model 計算公平價值；屬避險之衍生性金融商品者，本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊係為本公司向金融機構取得，就個別合約到期日分別計算公平價值，並一致性採用。

3. 長期投資中以成本衡量之金融資產—非流動屬未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
4. 上櫃應付公司債因有市場價格可循，故以此市場價格為公平價值。
5. 部分長期借款及應付租賃負債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。固定利率之長期借款及私募應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準，民國一〇〇及九十九年所使用之折現率為 1.1281%-1.25% 及 0.78%-2.167%。

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。

(三) 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定及以評價方法估計之金額分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
<b>資 產</b>				
公平價值變動列入損益 之金融資產	\$ 3,278,738,613	\$ 300,031,543	\$ 374,085,000	\$ 373,990,000
備供出售金融資產	96,131,011	117,314,587	-	-
避險之衍生性金融資產	-	-	108,667,850	210,357
<b>負 債</b>				
避險之衍生性金融負債	-	-	72,400,976	119,578,956
應付公司債	10,793,610,000	8,300,832,000	18,750,315,532	19,713,351,080
長期借款	-	-	87,461,638,881	84,430,090,884

(四) 本公司民國一〇〇及九十九年底屬固定利率之長短期借款、應付短期票券、應付公司債及應付租賃負債分別為 24,596,691 仟元及 26,044,628 仟元，使本公司暴露於利率變動之公平價值風險；屬浮動利率者分別為 93,907,387 仟元及 90,053,050 仟元，使本公司暴露於利率變動之現金流量風險。

(五) 本公司民國一〇〇及九十九年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之借記金額分別為 17,583 仟元及 29,074 仟元，



民國九十九年度從股東權益調整項目中扣除並列入當期利益之金額為 118,139 仟元。

## 二五、風險控管策略及避險活動

### (一) 風險控管策略

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

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

本公司訂定遠期外匯、外幣選擇權及換匯合約，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；訂定油料選擇權合約，主要係為規避燃油價格波動之風險。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

本公司所承作之上述衍生性商品係以能夠達成規避大部分市場價格風險為目的。

- 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：

避險	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	合約金額 (名日本金)	信用風險	公平價值	合約金額 (名日本金)	信用風險	公平價值
本公司						
利率交換	\$ 3,335,000,000	\$ -	(\$ 26,577,900)	\$ 7,729,000,000	\$ -	(\$ 100,658,695)
外幣選擇權						
一買權	696,969,697	4,602,140	4,515,794	87,463,557	210,357	210,357
一賣權	696,969,697	794,188	( 2,659,461)	87,463,557	-	( 775,901)
遠期外匯	1,090,909,091	9,674,025	8,908,414	364,431,487	-	( 18,144,360)
油料選擇權(註)						
一買權	93,597,496	93,597,496	93,597,496	-	-	-
一賣權	41,517,468	-	( 41,517,468)	-	-	-

註：油料選擇權合約因僅有名目數量，故自民國九十八年起依臺灣證券交易所公開發行公司按月公告衍生性金融商品交易資訊申報作業規定，以合約公平價值之絕對值為其合約金額。

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

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

本公司係以金融機構之報價做為個別合約之公平價值。

本公司持有之各種金融商品最大暴險金額（不含擔保品之公平價值）與其帳面價值相同。

## 2. 現金流量避險

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

被避險項目	一〇〇年十二月三十一日		現金流量 預期產生期間	相關利益損失 預期於損益表 認列期間
	指定為避險工具 之金融商品	名目本金公平價值		
本公司				
浮動利率長期借款	利率交換	\$ 3,335,000,000	(\$ 26,577,900)	一〇〇年至一〇五年
美金油料成本	外幣選擇權			
	一買 權	242,424,243	1,335,266	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	242,424,243	( 223,816)	一〇〇年至一〇一年
美金租機成本	外幣選擇權			
	一買 權	454,545,454	3,180,528	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	454,545,454	( 2,435,645)	一〇〇年至一〇一年
美金租機成本	遠期外匯	1,090,909,091	8,908,414	一〇〇年至一〇一年
美金油料成本	油料選擇權			
	一買 權	93,597,496	93,597,496	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	41,517,468	( 41,517,468)	一〇〇年至一〇一年
			<u>\$ 36,266,875</u>	

被 避 險 項 目	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日		現 金 流 量 預 期 產 生 期 間	相 關 利 益 損 失 預 期 於 損 益 表 認 列 期 間
	指 定 為 避 險 工 具 之 金 融 商 品	名 目 本 金 公 平 價 值		
本公司				
浮動利率長期借款	利率交換	\$ 7,729,000,000	(\$ 100,658,695)	九十五年至一〇二年
美金油料成本	外幣選擇權			
	一買 權	87,463,557	210,357	九十九年至一〇〇年
	一賣 權	87,463,557	( 775,901)	九十九年至一〇〇年
美金租機成本	遠期外匯	364,431,487	( 18,144,360)	九十九年至一〇〇年
			(\$ 119,368,599)	

本公司符合現金流量避險之避險工具所產生之利益或損失，已認列為股東權益調整項目之相關資訊如下：

項 目	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
股東權益當年度調整之金額	\$ 118,908,800	(\$ 58,197,522)
由股東權益轉列當年度損益之金額	5,162,519	304,891,857

## 二六、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
華 儲	子公司
華航園區	子公司
華信航空	子公司
華美投資	子公司
桃園航勤	子公司
華膳空廚	子公司
先啟資訊系統	子公司
華航(亞洲)	子公司
中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司
臺灣航勤	子公司
高雄空廚	採權益法評價之被投資公司
華普飛機引擎科技	採權益法評價之被投資公司
華航大飯店	子公司
科學城物流	採權益法評價之被投資公司
華潔洗滌	子公司
華 夏	子公司
華泉旅行社	子公司
華旅網際旅行社	子公司
全球聯運	子公司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Freighter Princess Ltd.	子公司
Freighter Prince Ltd.	子公司
Freighter Queen Ltd.	子公司
揚子江快運航空	子公司採權益法評價之被投資公司
中華航空事業發展基金會(航發會)	持有本公司股份 39.10%之主要股東

(二) 除附註十五所列示者外，本公司與關係人間之重大交易事項列示如下：

	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	金 額	估 各 該 科 目 %	金 額	估 各 該 科 目 %
1. 營業收入				
華信航空	\$ 1,992,992,303	1.51	\$ 1,972,718,644	1.43
揚子江快運航空	413,227,934	0.31	619,348,992	0.45
全球聯運	173,667,300	0.13	157,295,701	0.11
航發會	43,945,387	0.03	34,287,952	0.03
華儲	16,577,041	0.01	20,072,126	0.01
其他	56,740,885	0.05	55,005,001	0.04
合 計	<u>\$ 2,697,150,850</u>	<u>2.04</u>	<u>\$ 2,858,728,416</u>	<u>2.07</u>
2. 營業成本				
華膳空廚	\$ 1,022,825,052	0.82	\$ 991,442,983	0.87
桃園航勤	963,217,353	0.77	1,008,725,080	0.89
臺灣航勤	357,520,529	0.29	250,887,926	0.22
華儲	273,858,674	0.22	360,212,338	0.32
華信航空	253,102,909	0.21	244,758,891	0.22
華夏	250,323,655	0.20	247,056,399	0.22
華航園區	213,019,195	0.17	147,929,995	0.13
中國飛機服務	204,948,299	0.16	203,183,035	0.18
高雄空廚	116,392,074	0.09	97,224,893	0.09
華航大飯店	79,955,286	0.06	70,498,832	0.06
華潔洗滌	78,817,192	0.06	71,088,462	0.06
航發會	68,044,125	0.05	48,185,184	0.04
華泉旅行社	56,842,650	0.05	69,352,891	0.06
華普飛機引擎科技	48,243,448	0.04	24,879,158	0.02
揚子江快運航空	47,023,485	0.04	53,161,125	0.05
華美投資	37,352,941	0.03	31,174,603	0.03
科學城物流	27,310,453	0.02	30,130,081	0.02
其他	10,525,919	0.01	11,022,618	0.01
合 計	<u>\$ 4,109,323,239</u>	<u>3.29</u>	<u>\$ 3,960,914,494</u>	<u>3.49</u>

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	金	額	佔各該 科目 %	金	額	佔各該 科目 %
3. 應收款項—關係人						
華信航空	\$ 224,039,272		79.22	\$ 406,515,442		81.59
揚子江快運航空	29,123,374		10.30	53,499,398		10.74
華旅網際旅行社	14,972,813		5.29	15,428,430		3.10
全球聯運	7,121,113		2.52	7,493,854		1.50
航發會	3,697,160		1.31	6,673,705		1.34
華儲	1,014,467		0.36	6,364,218		1.28
其他	2,840,858		1.00	2,237,269		0.45
合 計	<u>\$ 282,809,057</u>		<u>100.00</u>	<u>\$ 498,212,316</u>		<u>100.00</u>
4. 應付款項—關係人						
華膳空廚	\$ 261,782,338		27.11	\$ 242,601,525		22.68
桃園航勤	259,901,080		26.92	226,554,733		21.18
華信航空	174,655,487		18.09	316,913,382		29.62
臺灣航勤	72,934,113		7.55	60,565,555		5.66
華夏	39,299,101		4.07	35,402,794		3.31
華儲	38,785,230		4.02	36,731,367		3.43
中國飛機服務	35,726,255		3.70	31,387,429		2.93
高雄空廚	23,009,686		2.38	16,095,343		1.51
揚子江快運航空	16,079,730		1.67	62,397,359		5.83
華潔洗滌	13,943,715		1.44	12,949,726		1.21
其他	29,477,968		3.05	28,258,102		2.64
合 計	<u>\$ 965,594,703</u>		<u>100.00</u>	<u>\$ 1,069,857,315</u>		<u>100.00</u>

#### 5. 資產租賃

本公司於民國九十七年十二月與華信航空簽訂航機租賃合約，本公司係以營業租賃方式出租飛機予華信航空，並依約按月收取租金，自民國九十八年八月起調整租金費率，民國一〇〇及九十九年度收取之租金分別為 1,073,312 仟元及 741,187 仟元。

本公司因飛機調度所需，自民國九十二年七月起陸續與華信航空簽訂租賃合約，本公司以營業租賃方式承租飛機，係以實際飛行小時支付租金。民國一〇〇及九十九年度租金費用分別為 185,184 仟元及 219,647 仟元。

本公司為訓練機師所需，與航發會簽訂租賃合約，本公司以營業租賃方式承租飛行訓練器及模擬機，係以使用時數支付租

金，民國一〇〇及九十九年度之租金費用分別為 68,044 仟元及 48,185 仟元。

本公司自民國九十九年三月起與華航園區簽訂「臺灣桃園國際機場航空事業營運中心房屋租賃契約」做為企業營運總部，每月固定支付租金 14,793 仟元，民國九十九年度之租金費用為 147,930 仟元，自民國一〇〇年一月起每月固定租金調整為 17,752 仟元，民國一〇〇年度之租金費用為 213,019 仟元。

## 6. 背書及保證

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	總額	度動用額	總額	度動用額
<u>本公司</u>				
華航園區	\$ 3,400,000,000	\$ 3,320,000,000	\$ 3,400,000,000	\$ 3,180,000,000
Freighter Princess Ltd.	29,519,987	29,519,987	114,271,986	114,271,986
Freighter Prince Ltd.	334,243,354	334,243,354	340,116,200	340,116,200
Freighter Queen Ltd.	297,216,378	297,216,378	318,319,748	318,319,748
華航大飯店	180,000,000	146,379,000	180,000,000	167,000,000
<u>華航(亞洲)</u>				
晉江太古勢必銳複合材料	16,524,242	13,004,576	15,897,959	-

本公司截至民國一〇〇及九十九年底止以美國國庫券 660,980 仟元及 772,708 仟元作為 Freighter Princess Ltd.、Freighter Prince Ltd.及 Freighter Queen Ltd.融資租賃業務之擔保品，帳列受限制資產－非流動。

本公司與關係人間之交易均屬航空運輸業之範疇，關係企業外之可交易對象有限，惟其交易價格均經一定之議價程序，其方式與一般交易並無特別不同，帳款之收付期限自 30 天至 2 個月不等，並無逾授信期間之情形。

## 7. 應付公司債－關係人

關係企業參與本公司發行民國九十九年度第一次無擔保私募公司債（詳附註十五）之明細如下：

關係企業	一〇〇年十二月三十一日	
	張數	面額／成交金額
桃園航勤	300	\$ 300,000,000
華信航空	300	300,000,000
先啟資訊系統	60	60,000,000
華膳空廚	40	40,000,000
華夏	10	10,000,000

關 係 企 業	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	
	張	數
桃園航勤	300	\$ 300,000,000
華信航空	300	300,000,000
先啟資訊系統	60	60,000,000
華膳空廚	40	40,000,000
華 夏	10	10,000,000

民國一〇〇及九十九年度利息費用金額為 19,826 仟元及 12,476 仟元，截至民國一〇〇及九十九年底止應付利息金額皆為 2,454 仟元。

### (三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
薪 資	\$ 38,127,633	\$ 35,876,618
獎金及特支費	<u>12,111,219</u>	<u>10,259,138</u>
	<u>\$ 50,238,852</u>	<u>\$ 46,135,756</u>

### 二七、質抵押之資產

下列資產經質、抵押作為長、短期銀行借款及各項業務保證等之擔保品：

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
受限制資產—非流動		
美國國庫券	\$ 660,979,718	\$ 772,707,934
已質押定存單	-	233,236,152
固定資產—土地及飛行設備淨額	<u>105,573,933,044</u>	<u>108,913,293,581</u>
合 計	<u>\$ 106,234,912,762</u>	<u>\$ 109,919,237,667</u>

### 二八、重大承諾事項及或有事項

截至民國一〇〇年底止，本公司重大承諾事項及或有負債如下：

- (一) 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心以遠東航空股份有限公司民國九十四年第二季至九十六年第三季財務報告內容涉嫌虛偽不實，遂依證券交易法第 20 條、第 20 條之 1、公司法第 23 條第 2 項、民法第 28 條、第 184 條及第 185 條等規定，於民國九十八年間對遠東航空股份有限公司及其董、監事提起民事訴訟，請求自然人董監

事及法人董監事其指派之法人代表連帶賠償遠航投資人共計新台幣 297,061 仟元，後於民國九十九年一月追加法人董監事（含本公司）為共同被告，被告人數計達 36 人。由於本案尚在審理中，故目前對本公司財務及業務狀況不致有重大影響。

(二) 本公司以營業租賃方式承租飛行設備、修護棚廠及企業營運總部，租期至民國一一三年一月前陸續到期。本公司已支付保證金計 9,841,485 仟元。

依約，未來五年度應支付之租金彙總如下：

年 度	金 額
一〇一	\$ 6,162,868,808
一〇二	5,135,692,280
一〇三	4,469,489,528
一〇四	3,404,969,793
一〇五	2,611,199,219

民國一〇六及以後年度應支付之租金總額約 8,681,394 仟元，按中華郵政公司一年期定期存款利率（1.37%）折算之現值約 8,110,400 仟元。

(三) 本公司於民國九十七年一月與空中巴士公司簽約訂購十四架 A350-900 客機及取得額外選購六架飛機之權利，十四架訂購機總價約為美金 3,933,235 仟元，六架選購機總價約為美金 1,802,645 仟元，截至民國一〇〇年底止，已預付訂金美金 119,197 仟元（帳列預付設備款）。

## 二九、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債之匯率資訊如下：

單位：各外幣／新台幣元

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性資產</u>						
美金	\$ 123,586,016	30.3030	\$ 3,745,027,050	\$ 135,094,696	29.1545	\$ 3,938,620,880
歐元	13,462,095	40.4858	545,023,672	18,095,814	38.4615	695,992,857
港幣	360,575,843	3.8926	1,403,577,527	351,346,381	3.7481	1,316,890,482
日圓	1,517,912,341	0.3891	590,619,692	3,578,595,109	0.3479	1,245,161,833
人民幣	873,956,113	4.7596	4,159,681,517	1,389,090,663	4.3764	6,079,171,392

(接次頁)



(承前頁)

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>國外營運機構</u>						
美金	\$ 1,317,164,584	30.3030	\$ 39,914,038,382	\$ 1,237,432,031	29.1545	\$ 36,076,735,586
<u>採權益法之長期</u>						
<u>股權投資</u>						
美金	47,317,520	30.3030	1,433,864,243	46,667,378	29.1545	1,360,564,956
港幣	97,926,908	3.8926	381,186,876	96,017,771	3.7481	359,886,699
日幣	98,362,112	0.3891	38,268,728	127,587,425	0.3479	44,393,676
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性負債</u>						
美金	213,553,896	30.3030	6,471,323,714	151,456,611	29.1545	4,415,644,622
歐元	9,708,706	40.4858	393,064,717	10,308,421	38.4615	396,477,719
港幣	59,839,143	3.8926	232,929,849	63,865,143	3.7481	239,374,600
日圓	3,632,121,446	0.3891	1,413,258,455	5,865,642,709	0.3479	2,040,933,441
人民幣	236,237,315	4.7596	1,124,395,124	263,504,944	4.3764	1,153,194,505

### 三十、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表六。
10. 從事衍生性商品交易：附註二五。

#### (三) 大陸投資資訊：附表七。

### 三一、營運部門資訊

本公司係屬航空運輸業，主要經營業務為旅客、貨物航空運輸及其他服務，賺取收益之主要資產為由客運及貨運服務共同使用之機隊，因是本公司之報導部門為單一航運業務部門，另合併營運部門財務資訊因包括倉儲及其他等非航運業務之收入，故將區分為航運及非航運業務部門，並業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國一〇〇年度

附表一

單位：新台幣元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		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	華航園區	直接持有普通股股權達 100%之子公司	\$ 9,411,815,576	\$ 3,400,000,000	\$ 3,400,000,000	\$ -	7.22	\$23,529,538,941
0	本公司	華航大飯店	直接持有普通股股權達 100%之子公司	9,411,815,576	180,000,000	180,000,000	-	0.38	23,529,538,941
0	本公司	Freighter Princess Ltd.	直接持有普通股股權達 100%之子公司	9,411,815,576	114,942,202	29,519,987	29,519,987	0.06	23,529,538,941
0	本公司	Freighter Prince Ltd.	直接持有普通股股權達 100%之子公司	9,411,815,576	355,670,294	334,243,354	334,243,354	0.71	23,529,538,941
0	本公司	Freighter Queen Ltd.	直接持有普通股股權達 100%之子公司	9,411,815,576	299,028,673	297,216,378	297,216,378	0.63	23,529,538,941
1	華航(亞洲)	晉江太古勢必銳複 合材料	採成本法衡量之被投資 公司	76,722,055	16,625,000	16,524,242	-	4.31	191,805,136

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該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該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

民國一〇〇年十二月三十一日

附表二

單位：股或單位；除另予註  
明者外為新台幣元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	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	
本公司	股票							
	華儲	子公司	採權益法之長期股權投資	135,000,000	\$ 1,613,091,139	54.00	\$ 1,613,091,139	—
	華航園區	子公司	採權益法之長期股權投資	150,000,000	1,466,188,021	100.00	1,466,188,021	—
	華信航空	子公司	採權益法之長期股權投資	188,154,025	1,150,278,944	93.99	1,293,873,290	註一
	華美投資	子公司	採權益法之長期股權投資	2,614,500	1,050,253,970	100.00	1,050,253,970	—
	桃園航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	34,300,000	649,302,758	49.00	649,302,758	—
	華膳空廚	子公司	採權益法之長期股權投資	43,911,000	641,880,959	51.00	641,880,959	—
	先啟資訊系統	子公司	採權益法之長期股權投資	13,021,042	410,229,241	93.93	410,229,241	—
	華航(亞洲)	子公司	採權益法之長期股權投資	45,476,200	383,610,273	100.00	383,610,273	—
	中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	28,400,000	381,186,876	20.00	334,429,713	註二
	臺灣航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	20,626,644	332,630,056	47.35	332,630,056	—
	高雄空廚	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	14,329,759	238,320,783	35.78	239,741,119	註二
	華普飛機引擎科技	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	7,732,200	230,665,809	24.50	230,665,809	—
	華航大飯店	子公司	採權益法之長期股權投資	46,500,000	203,061,718	100.00	203,061,718	—
	科學城物流	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13,293,000	177,403,739	28.48	170,317,226	註二
	華潔洗滌	子公司	採權益法之長期股權投資	13,750,000	150,802,938	55.00	150,802,938	—
	華夏	子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	104,075,059	100.00	114,821,867	註一
	華泉旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	408	38,268,728	51.00	38,268,728	—
	華旅網際旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	1,600,000	26,609,460	100.00	26,609,460	—
	全球聯運	子公司	採權益法之長期股權投資	250,000	7,218,765	25.00	7,218,765	—
	Freighter Princess Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	35,088	100.00	35,088	—
	Freighter Prince Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	34,602	100.00	34,602	—
	Freighter Queen Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	32,895	100.00	32,895	—
	華南金控	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	16,790,000	274,516,500	-	274,516,500	—
	France Telecom	—	備供出售金融資產—流動	195,587	96,131,011	-	96,131,011	—
	Abacus International Holdings Ltd.—普通股	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	1,359,368	297,946,451	13.59	240,641,836	註三及六
	Abacus International Holdings Ltd.—特別股	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	135,937	472,522	-	-	註三及六

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註	
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 (%)	市價 / 股權淨值		
華 儲	怡中機場地勤服務	—	以成本衡量之金融資產—非流動	12,000,000	\$ 56,022,929	15.00	\$ 51,539,510	註五	
	中華快遞	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,100,000	11,000,000	11.00	15,734,819	註五	
	華懋國際廣告	—	以成本衡量之金融資產—非流動	592,500	5,925,000	6.58	568,375	註五	
	遠東航空	—	以成本衡量之金融資產—非流動	34,753,954	-	5.73	-	—	
	<u>轉換公司債</u>								
	中國人壽保險	—	指定公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	2,500	374,085,000	-	374,085,000	—	
	<u>受益憑證</u>								
	兆豐寶鑽貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	124,610,923.61	1,503,443,250	-	1,503,443,250	—	
	台新 1699 貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	69,097,779.07	900,420,065	-	900,420,065	—	
	台新大眾貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	29,236,561.70	400,268,992	-	400,268,992	—	
	日盛貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	14,032,232.04	200,089,806	-	200,089,806	—	
	<u>受益憑證</u>								
	日盛貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,982,004.91	28,262,003	-	28,262,003	—	
	群益安穩貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	673,535.20	10,475,493	-	10,475,493	—	
	台新 1699 貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	6,152,710.27	80,176,583	-	80,176,583	—	
	台新大眾貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	5,836,344.00	80,177,449	-	80,177,449	—	
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	6,672,869.81	80,508,842	-	80,508,842	—	
	華信航空	<u>股票</u>							
		中華航空	母公司	備供出售金融資產—流動	2,074,628	27,385,090	-	27,385,090	—
		France Telecom	—	備供出售金融資產—流動	8,274	4,066,654	-	4,066,654	—
<u>公司債</u>									
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	300	300,000,000	-	300,000,000	—	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	
桃園航勤	股票 華 儲	同受中華航空控制之子公司	以成本法衡量之金融資產 —非流動	6,250,000	\$ 62,250,000	2.50	\$ 76,680,145	—
華膳空廚	公司債 中華航空九十九年第一次無擔 保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資— 非流動	300	300,000,000	-	300,000,000	—
	受益憑證 摩根富林明台灣貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	6,737,862.10	107,070,532	-	107,143,462	—
	匯豐富泰二號貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	5,854,079.10	85,610,638	-	85,610,638	—
	第一金全家福貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	570,573.99	98,174,102	-	98,174,102	—
	元大萬泰貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	2,054,105.10	30,002,465	-	30,002,465	—
先啟資訊系統	公司債 中華航空九十九年第一次無擔 保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資— 非流動	40	40,000,000	-	40,000,000	—
	受益憑證 未來資產所羅門貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	265,726.48	3,235,644	-	3,235,644	—
	第一金台灣貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	2,443,018.80	36,005,375	-	36,005,375	—
	保誠威寶貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	1,606,232.60	21,054,451	-	21,054,451	—
	台新 1699 貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	3,093,687.15	40,314,018	-	40,314,018	—
	台新大眾貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	1,917,956.20	26,258,161	-	26,258,161	—
	元大萬泰貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	2,264,653.80	33,077,678	-	33,077,678	—
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	3,661,438.47	44,175,535	-	44,175,535	—
	公司債 中華航空九十九年第一次無擔 保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資— 非流動	60	60,000,000	-	60,000,000	—
	華航(亞洲)	股票 廈門國際航空港空運貨站 廈門國際航空港航空貨物服務 東聯國際貨運(香港)	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	- - 1,050,000	216,039,848 84,477,697 22,694,515	14.00 14.00 35.00	214,110,868 36,973,028 26,841,481

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	
臺灣航勤	揚子江快運航空	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ -	25.00	(\$ 1,444,341,234)	註四
	廈門太古起落架維修服務	-	以成本法衡量之金融資產 - 非流動	-	33,672,727	8.00	4,781,715	-
	晉江太古勢必銳複合材料	-	以成本法衡量之金融資產 - 非流動	-	19,272,727	5.45	11,659,377	-
	<u>股票</u>							
	復興航空	-	備供出售金融資產 - 非流動	2,265,182	41,339,572	0.40	41,339,572	-
	臺灣航勤(薩摩亞)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	298,909,923	100.00	298,909,923	註四
	巨邦創投	-	以成本法衡量之金融資產 - 非流動	1,448,171	2,065,210	0.30	8,095,276	註五
	華儲	同受中華航空控制之公司	以成本法衡量之金融資產 - 非流動	6,250,000	62,500,000	2.50	74,680,145	-
	<u>受益憑證</u>							
	復華貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	123,426.20	1,722,055	-	1,722,055	-
	保德信中小股票型基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	84,320.00	2,108,843	-	2,108,843	-
	保德信科技島貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	118,970.00	1,664,390	-	1,664,390	-
	保德信台商貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	55,300.00	1,091,069	-	1,091,069	-
	台新 1699 貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	3,317,355.41	43,228,790	-	43,228,790	-
	台新大眾貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	295,966.90	4,051,994	-	4,051,994	-
	群益安穩貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	1,032,795.70	16,063,072	-	16,063,072	-
	兆豐寶鑽貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	3,201,783.50	38,629,838	-	38,629,838	-
聯邦貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	867,131.76	11,044,657	-	11,044,657	-	
日盛貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	492,164.05	7,017,915	-	7,017,915	-	
元大萬泰貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	892,918.50	13,042,057	-	13,042,057	-	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	
華夏	股票							
	華欣公寓大廈管理維護	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	\$ 16,710,036	100.00	\$ 16,710,036	註五
	中華航空	母公司	備供出售金融資產—流動	814,152	10,746,806	-	10,746,806	—
	受益憑證							
	台新大眾貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	1,404,287.30	19,225,676	-	19,225,676	—
	台新 1699 貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	349,522.71	4,554,666	-	4,554,666	—
	元大台股指數基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	200,00.00	1,623,600	-	1,623,600	—
臺灣航勤(薩摩亞)	公司債							
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	10	10,000,000	-	10,000,000	—
	股票							
	廈門國際航空港空運貨站	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	214,900,970	14.00	214,110,868	註二及四
	廈門國際航空港航空貨物服務	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	83,984,636	14.00	36,973,028	註二及四

註一：帳面金額與股權淨值之差異，除依據財務會計準則公報第三十號，子公司期末持有本公司之股票應自長期股權投資重分類為庫藏股產生外，華信航空公司尚存母子公司固定資產交易未攤銷數。

註二：帳面金額與股權淨值之差異，係投資成本與股權淨值差。

註三：截至民國一〇〇年底止，該被投資公司包含普通股及特別股之股權淨值為 240,641,836 元。

註四：未發行股票。

註五：因未能取得被投資公司民國一〇〇年度經會計師查核之財務報表，故股權淨值係依被投資公司民國一〇〇年度自行結算之財務報表計算。

註六：因未能取得被投資公司民國一〇〇年度經會計師查核之財務報表，故股權淨值係依截至民國一〇〇年第一季自行結算之財務報表計算。

註七：因未能取得被投資公司民國一〇〇年度經會計師查核之財務報表，故股權淨值係依民國九十九年度自行結算之財務報表計算。



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

民國一〇〇年度

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	金額 (註)	股數 / 單位數	金額	金額 (註)	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	受益憑證																	
	兆豐寶鑽貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	216,275,245.46	\$ 2,603,443,250	91,664,321.85	\$1,101,195,585.00	\$ 1,100,000,000	\$ 1,195,585	124,610,923.61	\$ 1,503,443,250				
	台新 1699 貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	184,817,192.75	2,400,420,065	115,719,413.68	1,502,064,178.00	1,500,000,000	2,064,178	69,097,779.07	900,420,065				
	台新大眾貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	135,633,642.90	1,850,268,992	106,397,081.20	1,451,066,122.28	1,450,000,000	1,066,122	29,236,561.70	400,268,992				
	日盛貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	42,234,134.25	600,089,806	28,201,902.21	400,093,032.00	400,000,000	93,032	14,032,232.04	200,089,806				
	富邦吉祥貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	9,965,916.60	150,000,000.00	36,496,444.50	550,000,000	36,496,444.50	550,083,961.00	550,000,000	83,961	-	-				
	聯邦貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	11,853,116.18	150,000,000.00	67,079,081.03	850,000,000	67,079,081.03	850,623,839.00	850,000,000	623,839	-	-				
	ING 投信貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	12,784,045.51	200,000,000	12,784,045.51	200,048,579.00	200,000,000	48,579	-	-				
	台新真吉利貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	93,628,512.00	1,000,000,000	93,628,512.00	1,000,759,773.00	1,000,000,000	759,773	-	-				
	寶來得寶貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	17,362,467.60	200,000,000	17,362,467.60	200,024,308.00	200,000,000	24,308	-	-				
	金鼎貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	13,805,957.27	200,000,000	13,805,957.27	200,020,709.00	200,000,000	20,709	-	-				
	保德信貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	13,172,106.70	200,000,000	13,172,106.70	200,017,123.00	200,000,000	17,123	-	-				
	第一金台灣貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	20,445,856.00	300,000,000	20,445,856.00	300,114,497.00	300,000,000	114,497	-	-				
	第一金全家福貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	2,338,702.74	400,000,000	2,338,702.74	400,105,243.00	400,000,000	105,243	-	-				
	凱基凱旋貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	8,992,401.42	100,000,000	8,992,401.42	100,008,992.00	100,000,000	8,992	-	-				
	復華貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	14,396,775.10	200,000,000	14,396,775.10	200,044,630.00	200,000,000	44,630	-	-				
	匯達貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	82,699,002.39	1,200,000,000	82,699,002.39	1,201,169,175.00	1,200,000,000	1,169,175	-	-				
	德信萬保貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	30,497,445.58	350,000,000	30,497,445.58	350,072,823.00	350,000,000	72,823	-	-				
	摩根富林明第一基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	6,860,357.40	100,000,000	6,860,357.40	100,007,546.00	100,000,000	7,546	-	-				
華 儲	兆豐國際寶鑽貨幣市場	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	8,372,069.17	100,321,667	9,173,057.32	110,187,175	10,872,256.68	130,994,414.00	130,000,000	994,414	6,672,869.81	80,508,842				
	台新大眾貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	11,712,688.00	160,177,449	5,856,344.00	80,175,692.00	80,000,000	175,692	5,856,344.00	80,177,449				
	台新 1699 貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	15,378,514.07	200,176,583	9,225,803.80	120,220,526.00	120,000,000	220,526	6,152,710.27	80,176,583				

註：另包含期末金融商品評價損益。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一〇〇年度

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、款項		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)票據及款項之比率%	
本公司	華儲	子公司	進貨	\$ 273,858,674	0.22	30天	\$ -	-	(\$ 38,785,230)	( 2.58)	-
	華航園區	子公司	進貨	213,019,195	0.17	2個月	-	-	-	-	-
	華信航空	子公司	銷貨	( 1,992,992,303)	( 1.51)	2個月	-	-	224,039,272	2.23	-
			進貨	253,102,909	0.20	2個月	-	-	( 174,655,487)	( 11.63)	-
	桃園航勤	子公司	進貨	963,217,353	0.77	40天	-	-	( 259,901,080)	( 17.30)	-
	華膳空廚	子公司	進貨	1,022,825,052	0.82	60天	-	-	( 261,782,338)	( 17.43)	-
	臺灣航勤	子公司	進貨	357,520,529	0.29	40天	-	-	( 72,934,113)	( 4.86)	-
	中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司	進貨	204,948,299	0.16	30天	-	-	( 35,726,255)	( 2.38)	-
	華夏	子公司	進貨	250,323,655	0.20	2個月	-	-	( 39,299,101)	( 2.62)	-
	揚子江快運航空	子公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	( 413,227,934)	( 0.31)	2個月	-	-	29,123,274	0.29	-
華儲	中華航空	母公司	銷貨	( 273,858,674)	( 19.30)	30天	-	-	38,785,230	45.31	-
華航園區	中華航空	母公司	銷貨	( 213,019,195)	( 72.16)	2個月	-	-	-	-	-
華信航空	中華航空	母公司	進貨	1,992,992,303	32.31	2個月	-	-	( 224,039,272)	( 68.25)	-
			銷貨	( 253,102,909)	( 3.64)	2個月	-	-	174,655,487	59.25	-
桃園航勤	中華航空	母公司	銷貨	( 963,217,353)	( 42.44)	30天	-	-	259,901,080	63.33	-
華膳空廚	中華航空	母公司	銷貨	( 1,022,825,052)	( 58.79)	60天	-	-	261,782,338	69.72	-
臺灣航勤	中華航空	母公司	銷貨	( 357,520,529)	( 40.23)	45天	-	-	72,934,113	46.99	-
中國飛機服務	中華航空	對本公司採權益法評價之投資公司	銷貨	( 204,948,299)	( 17.20)	30天	-	-	35,726,255	16.24	-
華夏	中華航空	母公司	銷貨	( 250,323,655)	( 83.49)	2個月	-	-	39,299,101	86.11	-
揚子江快運航空	中華航空	對本公司採權益法評價之股東之母公司	進貨	413,227,934	5.10	2個月	-	-	( 29,123,274)	( 0.81)	-

中華航空股份有限公司及其轉投資公司  
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國一〇〇年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣元

交 易 人 名 稱	交 易 對 象	與 交 易 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		
本 公 司	華信航空	子公司	\$ 224,039,272	6.32	\$ -	—	\$ 114,307,629	\$ -
華信航空	中華航空	母公司	174,655,487	1.03	-	—	138,021,067	-
桃園航勤	中華航空	母公司	259,901,080	3.96	-	—	154,377,100	-
華膳空廚	中華航空	母公司	261,782,338	4.06	-	—	176,662,395	-

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  
民國一〇〇年度

附表六

單位：除另予註明外，  
為新台幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	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(%)				
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	\$ 1,613,091,139	(\$ 67,050,254)	(\$ 36,207,137)	—
	華航園區	桃園縣大園鄉航站南路1號	不動產租賃及國際貿易 等	1,500,000,000	1,500,000,000	150,000,000	100.00	1,466,188,021	8,774,261	8,774,261	—
	華信航空	台北市敦化北路405巷12 弄3號2樓	航空運輸業務	2,042,368,252	2,042,368,252	188,154,025	93.99	1,150,278,944	120,183,243	145,592,245	註一
	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	1,050,253,970	1,079,501	1,079,501	註二
	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	649,302,758	46,199,412	22,637,711	—
	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	439,110,000	439,110,000	43,911,000	51.00	641,880,959	221,949,490	113,194,240	—
	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	52,200,000	52,200,000	13,021,042	93.93	410,229,241	140,929,391	132,381,857	—
	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 45,476,200	USD 45,476,200	45,476,200	100.00	383,610,273	29,585,706	29,585,706	—
	中國飛機服務	香港國際機場	機場航勤業務	HKD 58,000,000	HKD 58,000,000	28,400,000	20.00	381,186,876	79,631,989	15,926,399	—
	臺灣航勤	台北市敦化北路340號3樓	機場航勤業務	12,289,100	12,289,100	20,626,644	47.35	332,630,056	94,154,330	44,584,201	—
	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	140,240,221	140,240,221	14,329,759	35.78	238,320,783	161,860,900	57,913,301	—
	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	230,665,809	439,310,240	107,631,009	—
	華航大飯店	桃園縣大園鄉航站南路1-1 號	一般旅館業	465,000,000	265,000,000	46,500,000	100.00	203,061,718	( 45,243,343)	( 45,243,343)	—
	科學城物流	台南縣台南科學園區大業 一路8號	倉儲及報關業務等	150,654,000	150,654,000	13,293,000	28.48	177,403,739	55,556,000	15,825,126	—
	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	150,802,938	39,789,221	21,884,072	—
	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	104,075,059	25,680,381	25,354,720	註一

(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
	華泉旅行社	Ginza 3-chome Daiichi Seimei Bldg 2F, 3-8-13 Ginza, Chuo-ku, Tokyo, 104-0061, Japan	旅行業	JPY 20,400,000	JPY 20,400,000	408	51.00	\$ 38,268,728	(\$ 10,055,440)	(\$ 5,128,274)	—
	華旅網際旅行社	台北市南京東路三段9號10F	旅行業	26,264,643	36,264,643	1,600,000	100.00	26,609,460	5,314,288	5,314,288	—
	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	7,218,765	5,865,020	1,466,255	—
	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	-	-	—
	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	-	-	—
桃園航勤	桃 友	桃園縣大園鄉菓林村15鄰坎下47-11號	人力派遣業、機械安裝業等	-	10,000,000	-	-	-	150,892	151,964	—
華航(亞洲)	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 4,117,846	USD 4,117,846	-	14.00	216,039,848	120,961,616	16,934,647	註四
	廈門國際航空港航空貨物服務	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 1,947,441	USD 1,947,441	-	14.00	84,477,697	69,241,226	9,693,794	註四
	東聯國際貨運(香港)	Unit 1007, 10/F., Tower II, Enterprise Square, 9 Sheung Yuet Rd., Hong Kong	航空貨運承攬及倉儲業務	HKD 3,329,268	HKD 3,329,268	1,050,000	35.00	22,694,515	11,947,607	4,785,939	註五
	揚子江快運航空	上海市虹橋路2550號空港二路	航空貨運、郵運承攬及倉儲業	USD 38,796,173	USD 38,796,173	-	25.00	-	( 2,097,732,469)	-	註三及四
臺灣航勤	臺灣航勤(薩摩亞)	TrustNet Chabers, Loteman Centre, P.O. Box1225, Apia, Samoa	機場輔助服務及投資業務	USD 5,876,976	USD 5,876,976	-	100.00	298,909,923	27,985,427	27,985,427	註四
華 夏	華欣公寓大廈管理維護	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	16,710,036	4,729,683	5,150,705	—

(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
臺灣航勤(薩摩亞)	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 3,950,226	USD 3,950,226	-	14.00	\$ 214,900,970	\$ 120,961,836	\$ 16,934,657	註四
	廈門國際航空港航空貨物服務	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 1,926,750	USD 1,926,750	-	14.00	83,984,636	69,241,351	9,693,789	註四

註一：係按庫藏股票處理準則認列投資損益。

註二：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。

註三：依財務準則公報第五號之規定，因該投資帳面價值已為零且本公司無繼續支持之意圖，故不再認列投資損益。

註四：未發行股票。

註五：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。

中華航空股份有限公司

大陸投資資訊

民國一〇〇年度

附表七

單位：新台幣元／人民幣元／美元

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(註四)	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	航空貨運集散站承攬倉儲業	\$ 1,068,443,598 (RMB 224,480,000)	現金入股 (註一)	\$ 124,783,212 (USD 4,117,846)	\$ -	\$ -	\$ 124,783,212 (USD 4,117,846)	14%	\$ 16,934,647 (USD 575,778)	\$ 216,039,848 (USD 7,129,315)	\$ 55,524,000 (USD 1,887,816) (註五)
廈門國際航空港航空貨物服務	航空貨運集散站承攬倉儲業	66,634,936 (RMB 14,000,000)	現金入股 (註一)	59,013,364 (USD 1,947,441)	-	-	59,013,364 (USD 1,947,441)	14%	9,693,794 (USD 329,589)	84,477,697 (USD 2,787,764)	-
廈門太古起落架維修服務	航機起落架維修及週邊業務	420,909,091 (USD 13,890,000)	現金入股 (註一)	33,672,727 (USD 1,111,200)	-	-	33,672,727 (USD 1,111,200)	8%	-	33,672,727 (USD 1,111,200)	-
晉江太古勢必銳複合材料	複合材料修護及製造業務	393,534,127 (RMB 82,681,520)	現金入股 (註一)	19,272,727 (USD 636,000)	-	-	19,272,727 (USD 636,000)	5.45%	-	19,272,727 (USD 636,000)	-
揚子江快運航空	航空貨運、郵運承攬及倉儲業務	2,379,819,134 (RMB 500,000,000)	現金入股 (註一)	1,175,641,606 (USD 38,796,173)	-	-	1,175,641,606 (USD 38,796,173)	25%	-	-	-
上海東方飛機維修公司	飛機航線修理業務	93,939,934 (USD 3,100,000)	現金入股 (註二)	-	7,515,152 (USD 248,000)	-	7,515,152 (USD 248,000)	8.00%	-	7,515,152 (USD 248,000)	-
上海東悅國際貨運公司	航空及海洋貨運承攬	30,303,030 (USD 1,000,000)	現金入股 (註三)	-	5,196,970 (USD 171,500)	-	5,196,970 (USD 171,500)	17.15%	-	5,196,970 (USD 171,500)	-

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審委會 核准投資金額	依經濟部投資審委會規定 赴大陸地區投資限額
\$1,425,095,758 (USD47,028,160)	\$1,430,471,909 (註六)	\$28,235,446,729 (註七)

註一：透過轉投資第三地區現有公司華航（亞洲）轉投資大陸地區。

註二：透過轉投資第三地區現有公司中國飛機服務轉投資大陸地區。

註三：透過轉投資第三地區現有公司東聯國際貨運（香港）轉投資大陸地區。

註四：係依台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列。

註五：被投資公司截至民國一〇〇年底止共匯回 USD1,887,816。

註六：係 USD45,995,573 及 NTD36,666,667 元之合計數。

註七：依據投資審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額為本公司淨值或合併淨值之 60%，其較高者。

註八：上述人民幣及美金之資產及損益金額分別依國際航空協會（IATA）期末匯率及平均匯率換算新台幣。

中華航空股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

表一

單位：新台幣元

項	目	摘要 (原幣 / 兌換率)	金	額
庫存現金			\$	<u>716,536</u>
週轉金				<u>122,679,984</u>
支票及活期存款				
新台幣				1,888,091,776
美元				646,236,354
馬來西亞幣				314,356,998
港幣				296,775,040
人民幣				199,254,535
星幣				148,830,994
歐元				131,800,032
印尼幣				129,246,807
其他外幣 (註)				<u>501,971,942</u>
小計				<u>4,256,564,478</u>
定期存款				
人民幣				3,093,764,874
新台幣				507,250,000
美元				<u>166,666,667</u>
				<u>3,767,681,541</u>
約當現金				
商業本票				<u>799,754,590</u>
合計				<u>\$ 8,947,397,129</u>

註：各項目餘額均未超過本科目餘額百分之五。



中華航空股份有限公司  
應收票據明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

表二

單位：新台幣元

名 稱	金 額
A 公司	\$ 62,662,545
B 公司	42,514,572
C 公司	34,338,924
D 公司	16,258,394
E 公司	14,871,093
其他（註）	<u>123,580,111</u>
合 計	<u>\$ 294,225,639</u>

註：各戶餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
 應收帳款明細表  
 民國一〇〇年十二月三十一日

表三

單位：新台幣元

名 稱	金 額
郵 運	
A 公司	\$ 126,941,369
B 公司	36,882,783
C 公司	17,430,668
其他(註)	<u>114,449,808</u>
	<u>295,704,628</u>
客 貨 運	
D 公司	135,094,045
E 公司	123,179,420
F 公司	122,657,234
G 公司	108,982,599
H 公司	97,700,370
I 公司	85,849,418
J 公司	72,775,557
K 公司	70,887,199
L 公司	69,668,305
M 公司	61,076,260
N 公司	59,550,400
O 公司	58,446,294
P 公司	50,807,415
Q 公司	44,753,281
R 公司	39,285,227
其他(註)	<u>5,441,885,367</u>
	<u>6,642,598,391</u>
聯 運	
IATA CLEARING HOUSE	983,872,705
其他(註)	<u>1,214,300,088</u>
小 計	<u>2,198,172,793</u>
運務代理及修護	<u>316,046,635</u>
其他(註)	<u>105,882,701</u>
減：備抵呆帳	<u>129,010,305</u>
合 計	<u>\$ 9,429,394,843</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
存貨明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

表四

單位：新台幣元

項 目	金 額
飛行設備消耗性器材	\$ 8,036,148,128
機上消耗品及販售品	352,996,894
在修品盤存	<u>282,038,793</u>
小 計	8,671,183,815
減：備抵跌價損失	<u>83,891,450</u>
合 計	<u>\$ 8,587,292,365</u>

註：本公司存貨多屬自用，且航空器材係屬管制產品，種類繁多，故市價取得困難。

中華航空股份有限公司  
採權益法之長期股權投資變動明細表  
民國一〇〇年度

表五

單位：新台幣元

被投資公司名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		累積換算調整數 (註三)	未認列為退休金 成本之淨損失 (註四)	資本公積 (註五)	金融商品 未實現損益 (註六)	期末餘額		市價或股權淨值	備註	
	股數	金額	股數	金額	股數	金額					股數	持股比例(%)			金額
按權益法認列之被投資公司															
華儲	135,000,000	\$1,649,298,276	-	\$ -	-	\$ 36,207,137	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	135,000,000	54.00%	\$1,613,091,139	\$1,613,091,139	註一
華航園區	150,000,000	1,457,413,760	-	8,774,261	-	-	-	-	-	-	150,000,000	100.00%	1,466,188,021	1,466,188,021	註一
華信航空	188,154,025	1,004,699,155	-	145,592,245	-	-	-	-	829,851	( 842,307)	188,154,025	93.99%	1,150,278,944	1,293,873,290	註一、四及五
華美投資	2,614,500	1,009,378,367	-	1,079,501	-	-	39,796,102	-	-	-	2,614,500	100.00%	1,050,253,970	1,050,253,970	註一
桃園航勤	34,300,000	671,375,416	-	22,637,711	-	17,150,000	-	( 27,560,369)	-	-	34,300,000	49.00%	649,302,758	649,302,758	註一及二
華膳空廚	43,911,000	637,608,109	-	113,194,240	-	99,179,688	-	( 9,788,964)	-	47,262	43,911,000	51.00%	641,880,959	641,880,959	註一及二
先啟資訊系統	13,021,042	395,687,814	-	132,381,857	-	117,840,430	-	-	-	-	13,021,042	93.93%	410,229,241	410,229,241	註一及二
華航(亞洲)	45,476,200	351,186,589	-	29,585,706	-	23,581,033	26,419,011	-	-	-	45,476,200	100.00%	383,610,273	383,610,273	註一及二
中國飛機服務公司	28,400,000	359,886,699	-	15,926,399	-	7,797,816	13,171,594	-	-	-	28,400,000	20.00%	381,186,876	334,429,713	註一及二
台灣航勤	20,626,644	296,924,254	-	44,584,201	-	12,375,986	10,332,956	( 15,762,030)	-	8,926,661	20,626,644	47.35%	332,630,056	332,630,056	註一及二
高雄空廚	14,329,759	230,693,413	-	57,913,301	-	50,097,462	-	-	-	( 188,469)	14,329,759	35.78%	238,320,783	239,741,119	註一及二
華普飛機引擎科技	7,732,200	184,112,301	-	107,631,009	-	61,077,501	-	-	-	-	7,732,200	24.50%	230,665,809	230,665,809	註一及二
華航大飯店	26,500,000	48,305,061	20,000,000	200,000,000	-	45,243,343	-	-	-	-	46,500,000	100.00%	203,061,718	203,061,718	註一
科學城物流	13,293,000	174,871,708	-	15,825,126	-	13,293,095	-	-	-	-	13,293,000	28.48%	177,403,739	170,317,226	註一及二
華潔洗滌	13,750,000	126,459,123	-	21,884,072	-	-	-	2,459,743	-	-	13,750,000	55.00%	150,802,938	150,802,938	註一
華夏	50,000	102,263,416	-	25,354,720	-	22,843,309	-	( 1,025,429)	325,661	-	50,000	100.00%	104,075,059	114,821,867	註一及二
華泉旅行社	408	44,393,676	-	-	-	10,653,734	4,528,786	-	-	-	408	51.00%	38,268,728	38,268,728	註一及二
華旅網際旅行社	1,600,000	27,333,357	-	5,314,288	-	6,038,185	-	-	-	-	1,600,000	100.00%	26,609,460	26,609,460	註一及二
全球聯運	250,000	7,377,510	-	1,466,255	-	1,625,000	-	-	-	-	250,000	25.00%	7,218,765	7,218,765	註一及二
Freighter Princess Ltd	1,000	35,088	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000	100.00%	35,088	35,088	註一
Freighter Prince Ltd	1,000	34,602	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000	100.00%	34,602	34,602	註一
Freighter Queen Ltd	1,000	32,895	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000	100.00%	32,895	32,895	註一
淨額		<u>\$8,779,370,589</u>		<u>\$ 949,144,892</u>		<u>\$ 525,003,719</u>	<u>\$ 94,248,449</u>	<u>(\$ 51,677,049)</u>	<u>\$ 1,155,512</u>	<u>\$ 7,943,147</u>			<u>\$9,255,181,821</u>	<u>\$9,357,099,635</u>	

註一：依被投資公司經會計師查核之財務報表認列投資損益。

註二：採權益法評價之被投資公司發放現金股利。

註三：依被投資公司之財務報表認列累積換算調整數。

註四：依被投資公司之財務報表認列未認列為退休金成本之淨損失。

註五：係被投資公司之財務報表認列資本公積—公司持有母公司股票所取得之現金股利收入。

註六：依被投資公司之財務報表認列金融商品未實現損益。

註七：係本年度現金增資認股。

中華航空股份有限公司  
 固定資產變動明細表  
 民國一〇〇年度

表六

單位：新台幣元

項 目	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	國 外 營 運 機 構 換 算 調 整 數	重 分 類 增 ( 減 )	期 末 餘 額
成 本						
土 地	\$ 1,527,773,252	\$ 160,206,242	\$ -	\$ -	\$ 303,030	\$ 1,688,282,524
房屋及建築	8,108,761,947	146,694,153	1,268,452,587	-	273,087,667	9,796,996,354
機器設備	3,702,289,635	252,913,482	271,331,443	-	476,024,790	4,702,559,350
飛行設備	191,215,677,205	3,838,946,002	360,405,376	2,866,503,757	710,421,361	198,991,953,701
辦公設備	742,006,050	44,294,712	92,866,517	-	-	879,167,279
租賃資產	13,901,145,859	-	-	390,588,658	-	14,291,734,517
租賃改良	1,083,145,982	36,696,483	123,462,217	-	-	1,243,304,682
小 計	<u>220,280,799,930</u>	<u>\$ 4,479,751,074</u>	<u>\$ 2,116,518,140</u>	<u>\$ 3,257,092,415</u>	<u>\$ 1,459,836,848</u>	<u>231,593,998,407</u>
重估增值						
房屋及建築	50,335,009	\$ -	\$ 9,037,364	\$ -	\$ -	59,372,373
累計折舊						
房屋及建築	3,469,488,614	\$ 183,703,554	\$ 918,024,229	\$ -	\$ -	4,571,216,397
機器設備	3,086,701,234	234,113,410	270,219,319	-	( 26,292 )	3,591,007,671
飛行設備	70,066,802,888	9,047,653,015	297,374,468	-	( 36,367,406 )	79,375,462,965
辦公設備	413,573,173	79,772,306	80,294,064	-	26,292	573,665,835
租賃資產	5,592,854,537	615,516,757	-	-	-	6,208,371,294
租賃改良	873,015,258	82,264,376	122,512,118	-	-	1,077,791,752
小 計	<u>83,502,435,704</u>	<u>\$ 10,243,023,418</u>	<u>\$ 1,688,424,198</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 36,367,406 )</u>	<u>95,397,515,914</u>
未完工程及預付設備款	5,364,741,796	\$ 1,283,213,771	\$ -	\$ -	( \$ 1,497,172,412 )	5,150,783,155
合 計	<u>\$ 142,193,441,031</u>					<u>\$ 141,406,638,021</u>

註一：其中土地 1,468,433 仟元及飛行設備淨額 104,105,500 仟元業已提供予銀行作為長期借款之擔保品。

註二：重分類淨減少主要係轉出至存貨及閒置資產。

中華航空股份有限公司  
存出保證金明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

表七

單位：新台幣元

項	目	金	額
航空器租賃保證金		\$	<u>9,841,484,577</u>
通訊設備租賃保證金			35,495,505
其他（註）			<u>644,814,209</u>
合	計		<u>\$10,521,794,291</u>

註：各項目餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
應付費用明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

表八

單位：新台幣元

項 目	金 額
飛行油料	\$ 4,462,222,111
地勤委託費用	1,407,291,566
修護費用	1,158,029,317
年終獎金及薪津	1,016,999,647
航行通信氣象費用	613,614,760
租機費用	585,974,129
佣金費用	569,552,779
場站使用費用	553,996,627
旅客費用	502,102,316
訂位系統費	427,903,485
營業推廣及管理費用	275,996,117
利息費用	261,162,663
飛行加給旅宿餐費用	241,237,103
酬賓負債	97,422,498
其他(註)	80,129,210
合 計	<u>\$12,253,634,328</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

中華航空股份有限公司  
其他流動負債明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

表九

單位：新台幣元

項	目	金	額
代收款		\$ 1,012,929,526	
暫收款		549,303,536	
應付反托拉斯案罰款		212,121,212	
其他		<u>111,986</u>	
合計		<u>\$ 1,774,466,260</u>	



中華航空股份有限公司  
應付公司債明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

表十

單位：新台幣元

種類	受託機構	發行期間	還本付息辦法	年利 率 (%)	金 發 行 總 額	已 轉 換	已 償 還	已 買 回	期 末 餘 額
國內第三次無擔保可轉換公司債		94.08.08-99.08.07	除依轉換條款轉換為本公司普通股或本公司提前贖回外，到期一次還本，票面利率為零。另債權人得於公司債發行滿三年時要求本公司以債券面額之99.7%贖回。		\$ 10,000,000,000	\$ 7,203,000,000	\$ 30,000,000	\$ 2,767,000,000	\$ -
九十五年第一次有擔保公司債									
一甲 券		95.07.26-100.07.26	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。依票面利率，每年付息一次。	2.21	3,000,000,000	-	3,000,000,000	-	-
一乙 券		95.07.27-100.07.27	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。依票面利率，每年付息一次。	2.21	2,000,000,000	-	2,000,000,000	-	-
一丙 券		95.07.27-100.07.27	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。依票面利率，每年付息一次。	2.21	1,500,000,000	-	1,500,000,000	-	-
九十六年第一次有擔保公司債 (詳WP 6325)									
一甲 券		96.11.02-101.11.02	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +0.4%	1,000,000,000	-	600,000,000	-	400,000,000
一乙 券		96.11.02-101.11.02	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +0.4%	1,000,000,000	-	600,000,000	-	400,000,000
一丙 券		96.11.02-101.11.02	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +0.4%	1,000,000,000	-	600,000,000	-	400,000,000
九十八年度第一次私募公司債									
一甲 券		98.4.15-101.4.15	自發行日起每半年付息一次，屆期一次還本	3.4	8,800,000,000	-	-	-	8,800,000,000
一乙 券		98.4.15-103.4.15	自發行日起每半年付息一次，屆期一次還本	3.6	1,100,000,000	-	-	-	1,100,000,000
九十八年第二次私募公司債									
一甲 券		98.6.15-101.6.15	自發行日起每半年付息一次，屆期一次還本	3.4	2,200,000,000	-	-	-	2,200,000,000
一乙 券		98.6.15-103.6.15	自發行日起每半年付息一次，屆期一次還本	3.6	800,000,000	-	-	-	800,000,000

(接次頁)

(承前頁)

種	類	受託機構	發行期間	還本付息辦法	年 利 率 (%)	金 發 行 總 額	已 轉 換	已 償 還	已 買 回	期 末 餘 額
九十九年第一次有擔保公司債										
	一甲、乙券		99.1.25-104.1.25	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +1.5%	\$ 1,300,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,300,000,000
	一丙、丁、戊券		99.2.1-104.2.1	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +1.5%	1,300,000,000	-	-	-	1,300,000,000
	一己、庚、辛券		99.2.8-104.2.8	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +1.5%	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000
九十九年度第一次無擔保私募公司債										
	一甲 券		99.5.5-102.5.5	自發行日起每六個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次，屆期一次還本。	2.8	1,500,000,000	-	-	-	1,500,000,000
	一乙 券		99.5.12-102.5.12	自發行日起每六個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次，屆期一次還本。	2.8	1,500,000,000	-	-	-	1,500,000,000
	一丙 券		99.5.19-102.5.19	自發行日起每六個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次，屆期一次還本。	2.8	2,050,000,000	-	-	-	2,050,000,000
一〇〇年度第一次有擔保公司債										
	一甲 券		100.5.20-105.5.20	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起依票面利率，每年單利計付息一次。	1.35	2,000,000,000	-	-	-	2,000,000,000
	一乙 券		100.5.20-105.5.20	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起依票面利率，每年單利計付息一次。	1.35	2,000,000,000	-	-	-	2,000,000,000
	一丙 券		100.5.20-105.5.20	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起依票面利率，每年單利計付息一次。	1.35	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000
	一丁 券		100.5.20-105.5.20	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起依票面利率，每年單利計付息一次。	1.35	<u>1,000,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,000,000,000</u>
合 計						<u>\$ 47,050,000,000</u>	<u>\$ 7,203,000,000</u>	<u>\$ 8,330,000,000</u>	<u>\$ 2,767,000,000</u>	<u>\$ 28,750,000,000</u>

註：指標利率係指新台幣 90 天 CP Rate。

中華航空股份有限公司  
長期借款－銀行借款明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

表十一之一

單位：新台幣元

借款種類及債權機構	契約期間	利率(%)	還本付息辦法	金 額			抵押或擔保
				一年內到期	一年後到期	合 計	
抵押借款							
第一銀行	97/05/29-102/05/29	1.2870	五年十期平均攤還本金，每六個月付息一次	\$ 100,000,000	\$ 50,000,000	\$ 150,000,000	土地(桃園南崁)
花旗銀行(EXIM保證)	89/07/06-101/07/06	4.7700	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月平均付息一次	227,314,727	-	227,314,727	飛行設備(B18701)
花旗銀行(EXIM保證)	89/10/30-101/10/30	0.2740	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月平均付息一次	82,088,455	-	82,088,455	飛行設備(B18612)
兆豐國際商業銀行團	96/12/26-101/12/26	0.6953	五年分二十期平均攤還本金，每三個月付息一次	482,433,957	-	482,433,957	飛行設備(B18607/8/9)
臺灣銀行	97/07/10-102/07/10	1.3200	五年分二十期平均攤還本金，每三個月付息一次	200,000,000	150,000,000	350,000,000	飛行設備(B18251)
東方匯理銀行	90/07/20-102/07/20	1.0128	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	225,742,629	165,297,887	391,040,516	飛行設備(B18805)
東方匯理銀行	90/10/24-102/10/24	1.0284	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	228,415,650	231,519,125	459,934,775	飛行設備(B18806)
台中商銀	98/03/05-103/03/05	2.5250	第二年起分十二期攤還本金，每月付息	233,333,332	291,666,665	524,999,997	飛行設備(B18615)
彰化商業銀行	91/04/11-103/04/11	2.4830	原為十二年二十四期平均攤還本金，每月付息，惟自民國九十八年度起，修改攤還本金方式，自民國一〇〇年四月起，分七期平均攤還本金	630,000,000	940,000,000	1,570,000,000	飛行設備(B18710)
東方匯理銀行	97/05/27-104/05/27	0.9550	七年分二十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	308,691,933	836,823,448	1,145,515,381	飛行設備(B2431)
花旗銀行(EXIM保證)	92/07/22-104/07/08	0.2926	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	321,203,166	883,308,729	1,204,511,895	飛行設備(B18712)
花旗銀行(EXIM保證)	92/08/29-104/07/08	0.2926	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	324,789,827	893,172,031	1,217,961,858	飛行設備(B18715)
花旗銀行(EXIM保證)	92/12/03-104/12/12	0.2740	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	326,744,116	980,232,356	1,306,976,472	飛行設備(B18716)
兆豐國際商業銀行團	98/12/28-104/12/28	2.1905	六年十二期平均攤還本金，每月付息	363,636,360	1,090,909,080	1,454,545,440	飛行設備(B18706)
中國工商銀行(香港)	98/04/30-105/04/30	2.1228	七年分二十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	367,965,364	1,287,878,803	1,655,844,167	飛行設備(B18711)
花旗銀行(EXIM保證)	93/08/26-105/05/26	0.2550	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	366,586,258	1,283,051,903	1,649,638,161	飛行設備(B18717)
花旗銀行(EXIM保證)	93/08/26-105/05/26	0.2550	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	368,846,682	1,290,963,383	1,659,810,065	飛行設備(B18718)
華南銀行	95/06/30-105/06/30	1.1470	十年分二十期平均攤還本金，每半年付息一次	350,000,000	1,225,000,000	1,575,000,000	飛行設備(B18311)
東方匯理銀行	93/07/08-105/07/08	0.4926	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	196,087,394	735,327,729	931,415,123	飛行設備(B18302)
東方匯理銀行	93/06/28-105/09/28	0.4485	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	193,925,183	685,588,761	879,513,944	飛行設備(B18301)
臺灣土地銀行團	97/11/13-105/11/13	1.2800	八年分三十二期平均攤還本金，每三個月付息一次	170,454,545	681,818,182	852,272,727	飛行設備(N168CL)
東方匯理銀行	93/12/10-105/12/10	0.4503	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	195,453,693	781,814,775	977,268,468	飛行設備(B18303)
臺灣銀行	93/12/16-105/12/16	2.0180	第二年起分二十期攤還本金，每月付息	500,000,000	2,000,000,000	2,500,000,000	飛行設備(B18210)
中國工商銀行(澳門)	98/12/22-105/12/22	1.9955	七年分二十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	194,805,311	779,220,793	974,026,104	飛行設備(B18205)
中國工商銀行(澳門)	99/1/12-106/01/12	2.0328	七年分二十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	216,450,212	919,913,432	1,136,363,644	飛行設備(B18207)
中國工商銀行(澳門)	99/1/12-106/01/12	2.0328	七年分二十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	216,450,212	919,913,432	1,136,363,644	飛行設備(B18208)
法國國家巴黎銀行團	94/01/18-106/01/15	0.2580	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	324,937,327	1,449,891,533	1,774,828,860	飛行設備(B18719)
彰化商業銀行	94/03/04-106/01/20	2.1850	第二年起分二十期攤還本金，每月付息	500,000,000	2,250,000,000	2,750,000,000	飛行設備(B18211)
兆豐國際商業銀行團	94/04/20-106/04/20	2.1830	第二年起分二十期平均攤還本金，每月付息一次	500,000,000	2,250,000,000	2,750,000,000	飛行設備(B18212)
臺灣銀行	94/05/11-106/05/11	2.1950	第二年起分二十期平均攤還本金，每月付息一次	500,000,000	2,250,000,000	2,750,000,000	飛行設備(B18215)
法國國家巴黎銀行團	94/05/12-106/05/17	0.2408	十二年四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	333,341,955	1,598,365,687	1,931,707,642	飛行設備(B18720)

(接次頁)

(承前頁)

借款種類及債權機構	契約期間	利率(%)	還本付息辦法	金 額			抵押或擔保
				一年內到期	一年後到期	合計	
東方匯理銀行	94/06/16-106/06/16	4.3575	十二年四十八期平均攤還本金,每三個月付息一次	\$ 209,444,102	\$ 942,498,456	\$ 1,151,942,558	飛行設備(B18305)
東方匯理銀行	94/07/08-106/07/08	4.3900	十二年分四十八期平均攤還本金,每三個月付息一次	209,932,286	957,245,583	1,167,177,869	飛行設備(B18306)
法國國家巴黎銀行團	94/08/05-106/08/15	0.2408	十二年四十八期平均攤還本金,每三個月付息一次	336,129,830	1,677,819,334	2,013,949,164	飛行設備(B18721)
東方匯理銀行	94/09/21-106/09/21	0.2453	十二年分四十九期平均攤還本金,每三個月付息一次	211,013,685	1,005,213,547	1,216,227,232	飛行設備(B18307)
台灣中小企業銀行	99/10/28-106/10/15	1.7600	第三年起分十六期平均攤還本金,每月付息。	-	300,000,000	300,000,000	試車台機具
兆豐國際商業銀行團	95/07/11-107/07/11	2.0770	十二年二十四期平均攤還本金,每月付息	416,666,000	2,499,996,000	2,916,662,000	飛行設備(B18722)
第一銀行	96/05/24-108/05/24	1.1680	原為十二年四十八期平均攤還本金,每三個月付息一次,惟自民國九十八年度起,修改攤還本金方式,自民國一〇〇年二月起,分三十四期平均攤還本金,每三個月付息一次	401,960,784	2,612,745,101	3,014,705,885	飛行設備(B18316)
國泰世華銀行	96/08/24-108/08/24	1.1680	十二年四十八期平均攤還本金,每三個月付息一次	458,333,334	3,093,750,000	3,552,083,334	飛行設備(B18725)
合作金庫商業銀行	97/02/26-109/02/26	1.2480	十二年四十八期平均攤還本金,每三個月付息一次	333,333,320	2,416,666,570	2,749,999,890	飛行設備(B18317)
台灣中小企業銀行	100/4/26-107/4/15	1.7600	第三年起分六十期平均攤還本金,每月付息	-	100,000,000	100,000,000	試車台機具
中華開發工業銀行	100/6/27-105/6/27	1.8000	第一年起每半年還本,第1-8期還本金7.1825%,最後一期還本37.5%,每個月付息一次	62,500,000	337,500,000	400,000,000	三機棚廠
中華開發工業銀行	100/9/20-105/6/27	1.8500	第一年起每半年還本,第1-8期還本金7.1825%,最後一期還本37.5%,每個月付息一次	<u>156,250,000</u>	<u>843,750,000</u>	<u>1,000,000,000</u>	三機棚廠
				<u>12,345,261,629</u>	<u>45,688,862,325</u>	<u>58,034,123,954</u>	
信用借款							
臺灣銀行	98/02/02-101/02/02	2.5150	第二年起分八期攤平均攤還本金,每個月付息一次	312,500,000	-	312,500,000	-
臺灣土地銀行	99/06/16-101/06/16	1.7270	到期日還本,每月付息	2,500,000,000	-	2,500,000,000	-
兆豐國際商業銀行團	99/07/23-102/07/23	1.6457	第二年起分五期平均攤還本金,每個月付息一次。	600,000,000	600,000,000	1,200,000,000	-
永豐商銀	99/09/13-102/09/13	1.5750	第二年起分四期平均攤還本金,每三個月付息一次。	300,000,000	300,000,000	600,000,000	-
台北富邦銀行	99/10/12-102/10/12	1.5100	第七個月起分十期平均攤還本金,一至九期每期攤還六千萬,剩餘最後一期一次清償。	240,000,000	640,000,000	880,000,000	-
彰化銀行	99/10/12-102/10/12	1.7370	按月付息,到期一次還本。	-	500,000,000	500,000,000	-
第一銀行	97/10/07-102/10/07	1.7370	民國一〇〇年四月起,分六期平均攤還本金,六個月付息一次	666,666,666	666,666,666	1,333,333,332	-
台中商銀	97/10/24-102/10/24	1.7610	民國一〇〇年一月起,分十二期平均攤還本金,三個月付息一次	233,333,336	233,333,332	466,666,668	-
合作金庫銀行	98/03/23-103/03/23	2.3140	第二年起分十六期攤平均攤還本金,每個月付息一次	-	2,275,000,000	2,275,000,000	-
華南銀行	100/05/02-105/05/02	1.3170	到期日還本,每月付息	-	1,200,000,000	1,200,000,000	-
永豐銀行	100/11/28-103/11/28	1.8110	第二年起分四期攤還本金,每三個月付息	-	400,000,000	400,000,000	-
台新銀行	100/11/29-103/11/28	1.9672	按月付息,到期一次還本	-	1,000,000,000	1,000,000,000	-
中國信託	100/12/20-103/12/19	1.9672	按月付息,到期一次還本	-	400,000,000	400,000,000	-
彰化銀行	100/12/20-103/12/19	1.8610	三年分十二期平均攤還本金,每三個月付息一次	400,000,000	800,000,000	1,200,000,000	-

(接次頁)

(承前頁)

借款種類及債權機構	契約期間	利率(%)	還本付息辦法	金額			抵押或擔保
				一年內到期	一年後到期	合計	
台中商業銀行	100/12/21-103/12/20	1.6110	按月付息，到期一次還本	\$ -	\$ 500,000,000	\$ 500,000,000	—
大眾銀行	100/12/21-103/12/20	1.6519	按月付息，到期一次還本	-	600,000,000	600,000,000	—
台灣銀行	100/12/21-103/12/20	1.7500	第二年起分八期平均攤還本金，一到七期每期攤還一億元，剩餘最後一期一次清償，每三個月付息	-	3,000,000,000	3,000,000,000	—
中華票券	100/11/1-103/10/31	1.3450	按季付息，到期一次還本	-	500,000,000	500,000,000	—
中華票券	100/12/1-103/11/30	1.3490	按季付息，到期一次還本	-	300,000,000	300,000,000	—
				<u>5,252,500,002</u>	<u>13,914,999,998</u>	<u>19,167,500,000</u>	
合計				<u>\$ 17,597,761,631</u>	<u>\$ 59,603,862,323</u>	<u>\$ 77,201,623,954</u>	

中華航空股份有限公司  
 長期借款－應付商業本票融資明細表  
 民國一〇〇年十二月三十一日

表十一之二

單位：新台幣元

名 稱	契 約 期 間	利 率 ( % )	金 額		帳 面 價 值	抵 押 及 擔 保
			發 行 金 額	未 攤 銷 應 付 商 業 本 票 融 資 折 價		
商業本票						
兆豐國際商銀銀行	95/2/16-105/2/16	0.0200	\$ 1,575,000,000	\$ 3,776,671	\$ 1,571,223,328	飛行設備 (B18310)
國際票券	98/3/24-106/3/24	0.9610	580,000,000	1,834,493	578,165,508	飛行設備 (B18601)
中華票券	100/3/29-105/3/28	0.9000	1,100,000,000	2,150,132	1,097,849,868	—
中華票券	100/11/1-103/10/31	1.2030	1,000,000,000	1,102,089	998,897,911	—
兆豐票券	100/3/18-105/3/9	0.5000	2,000,000,000	5,518,838	1,994,481,162	—
中華票券	100/12/1-101/2/29	1.2110	<u>4,000,000,000</u>	<u>8,870,059</u>	<u>3,991,129,941</u>	—
小 計			<u>\$10,255,000,000</u>	<u>\$ 23,252,282</u>	10,231,747,718	
減：一年內到期之應付商業本票融資					<u>450,000,000</u>	
合 計					<u>\$ 9,781,747,718</u>	

中華航空股份有限公司  
應付租賃負債明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

表十二

單位：新台幣元

名稱	設備名稱	單位	數量	租賃期間	支付辦法	租約所定之限制	期末餘額
Eleusis FSC II	747-400 (B18707)	架	1	90/04/11-102/01/10	年金法一年兩期	租期屆滿並付清租金後(含利息)飛機產權即轉移為本公司所有	\$ 703,248,568
Ragusa, Ltd.	747-400 (B18708)	架	1	90/11/16-102/06/02	年金法一年兩期	租期屆滿並付清租金後(含利息)飛機產權即轉移為本公司所有	413,211,174
Tanah Merch. Ltd.	747-400 (B18709)	架	1	91/02/04-103/02/04	年金法一年兩期	租期屆滿並付清租金後(含利息)飛機產權即轉移為本公司所有	<u>1,204,245,900</u>
小計							2,320,705,642
減：一年內到期部分							<u>1,185,639,137</u>
合計							<u>\$ 1,135,066,505</u>

中華航空股份有限公司  
營業收入明細表  
民國一〇〇年度

表十三

單位：新台幣元

項	目	金	額
客運收入		\$ 80,825,429,389	
貨運收入		46,388,469,658	
其他營業收入（註）		<u>5,026,570,180</u>	
合 計		<u>\$132,240,469,227</u>	

註：各項餘額皆未超過該科目餘額百分之五。



中華航空股份有限公司  
推銷費用明細表  
民國一〇〇年度

表十四

單位：新台幣元

項 目	金 額
佣金支出	\$ 2,780,651,393
薪資支出	1,473,922,232
手續費	413,957,610
廣告費	363,177,535
保險費	348,928,301
租金支出	183,122,870
退休金	131,845,879
其他(註)	<u>482,456,058</u>
合 計	<u>\$ 6,178,061,878</u>

註：各項餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
管理費用明細表  
民國一〇〇年度

表十五

單位：新台幣元

項 目	金 額
薪資支出	\$ 714,785,216
折 舊	367,586,392
郵 電 費	225,035,147
租金支出	199,834,150
旅 費	182,556,596
雜 費	156,494,685
電腦作業處理費	155,294,174
退 休 金	85,977,911
其他（註）	<u>524,276,915</u>
合 計	<u>\$ 2,611,841,186</u>

註：各項餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
營業外收入及利益明細表  
民國一〇〇年度

表十六

單位：新台幣元

項 目	金 額
採權益法認列之投資收益	\$ 662,566,138
處分固定資產利益	41,505,381
股利收入	97,528,808
利息收入	159,156,579
兌換淨益	189,217,250
金融商品評價利益－淨額	6,057,385
其他（註）	<u>541,249,734</u>
合 計	<u>\$ 1,697,281,275</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

## 附件七

101年度個體財務報表及會計師查核報告

# 中華航空股份有限公司

## 財 務 報 告

民國一〇一年度

(內附會計師查核報告)

地址：桃園縣大園鄉航站南路一號

電話：(〇三) 三九九八八八八

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3		-
四、資產負債表	4		-
五、損 益 表	5~6		-
六、股東權益變動表	7		-
七、現金流量表	8~9		-
八、財務報表附註			
(一) 公司沿革	10		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	10~17		二
(三) 會計變動之理由及其影響	17		三
(四) 重要會計科目之說明	18~39		四~二四
(五) 關係人交易	40~44		二五
(六) 質抵押之資產	44		二六
(七) 重大承諾事項及或有事項	45~46		二七
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	-		-
(十) 外幣金融資產及負債之匯率資 訊	46		二八
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	46、48~59		二九
2. 轉投資事業相關資訊	46、48~59		二九
3. 大陸投資資訊	47、60		二九
(十二) 營運部門資訊	47		三十
九、重要會計科目明細表	61~80		-

## 會計師查核報告

中華航空股份有限公司 公鑒：

中華航空股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達中華航空股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

中華航空股份有限公司民國一〇一年度財務報表之重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述之財務報表相關資訊一致。

中華航空股份有限公司已編製民國一〇一及一〇〇年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 黃 瑞 展

會計師 陳 麗 琦

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 一 〇 二 年 三 月 二 十 九 日

中華航空股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股面額為元

代 碼	資 產	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	<b>流動資產</b>						<b>流動負債</b>				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 9,011,364	5	\$ 8,947,397	4	2100	短期借款(附註十三及二七)	\$ 1,600,000	1	\$ -	-
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註二、五及二三)	1,253,615	1	3,278,739	2	2200	避險之衍生性金融負債—流動(附註二、二三及二四)	23,703	-	47,076	-
1320	備供出售金融資產—流動(附註二、六及二三)	62,738	-	96,131	-	2140	應付帳款	337,538	-	536,479	-
1340	避險之衍生性金融資產—流動(附註二、二三及二四)	52,767	-	108,668	-	2150	應付帳款—關係人(附註二五)	1,185,343	1	965,595	1
1140	應收票據及帳款—淨額(附註二、三及七)	7,058,818	4	9,723,620	5	2170	應付費用(附註二及二五)	9,597,896	5	12,253,634	6
1150	應收款項—關係人(附註二五)	385,058	-	282,809	-	2260	預收款項(附註二)	7,168,399	4	8,771,281	4
1160	其他應收款(附註八)	391,992	-	510,901	-	2271	應付公司債—一年內到期(附註二、十四、二三及二五)	6,130,000	3	12,200,000	6
1200	存貨—淨額(附註二及九)	8,521,792	4	8,587,292	4	2272	一年內到期長期借款(附註十五、二三及二六)	16,671,452	9	18,047,762	9
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及二十)	212,169	-	152,994	-	2288	應付租賃負債—流動(附註二及十六)	840,208	-	1,185,639	1
1298	其他流動資產	1,366,991	1	1,233,952	1	2298	其他流動負債	2,029,065	1	1,774,466	1
11XX	流動資產合計	28,317,304	15	32,922,503	16	21XX	流動負債合計	45,583,604	24	55,781,932	28
	<b>長期投資</b>						<b>長期負債</b>				
1430	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動(附註二、五及二三)	-	-	374,085	-	2430	避險之衍生性金融負債—非流動(附註二、二三及二四)	11,429	-	25,325	-
1470	避險之衍生性金融資產—非流動(附註二、二三及二四)	759	-	-	-	2410	應付公司債(附註二、十四、二三及二五)	16,205,000	9	16,550,000	8
1480	以成本衡量之金融資產—非流動(附註二、十及二三)	371,367	-	371,367	-	2420	長期借款(附註十五、二三及二六)	63,749,392	33	69,385,610	34
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及十一)	9,310,864	5	9,255,182	5	2446	應付租賃負債—非流動(附註二及十六)	248,664	-	1,135,067	1
1440	其他金融資產—非流動	13,659	-	12,980	-	24XX	長期負債合計	80,214,485	42	87,096,002	43
14XX	長期投資合計	9,696,649	5	10,013,614	5		<b>其他負債</b>				
	<b>固定資產(附註二、十二及二六)</b>					2810	應計退休金負債(附註二及十七)	6,900,732	4	6,378,717	3
	<b>成 本</b>					2882	未實現售後租回利益(附註二)	4,735,675	3	5,312,853	3
1501	土 地	1,678,783	1	1,688,283	1	2888	其 他	749,087	-	1,061,014	-
1521	房屋及建築	7,245,117	4	7,260,091	4	28XX	其他負債合計	12,385,494	7	12,752,584	6
1531	機器設備	4,103,114	2	4,159,896	2		<b>負債合計</b>	138,183,583	73	155,630,518	77
1551	飛行設備	198,224,033	104	198,271,143	98		<b>股東權益</b>				
1561	辦公設備	708,947	-	693,434	-	3110	股本—每股面額10元；額定：5,200,000仟股；發行：一〇一年5,200,000仟股，一〇〇年4,631,622仟股	52,000,000	27	46,316,224	23
1611	租賃資產	14,056,268	7	14,291,735	7		資本公積	1,405,394	1	422,101	-
1631	租賃改良	1,044,553	1	996,380	-	32XX	保留盈餘				
15X8	重估增值	41,298	-	41,298	-	3310	法定盈餘公積	316,010	-	799,630	-
15XY	成本及重估增值合計	227,102,113	119	227,402,260	112	3320	特別盈餘公積	3,873,370	2	5,162,071	3
15X9	減：累計折舊	102,287,521	54	92,020,668	45	3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	58,804	-	(1,772,321)	(1)
1672	未完工程及預付設備款(附註二七)	8,740,858	5	5,150,783	3	33XX	保留盈餘合計	4,248,184	2	4,189,380	2
15XX	固定資產淨額	133,555,450	70	140,532,375	70		<b>股東權益其他調整項目</b>				
	<b>無形資產</b>					3420	累積換算調整數	(2,599,694)	(1)	(1,598,197)	(1)
1750	電腦軟體成本—淨額(附註二)	408,222	-	385,726	-	3430	未認為退休金成本之淨損失	(2,917,215)	(2)	(2,325,184)	(1)
1770	遞延退休金成本(附註二)	59,136	-	118,271	-	3450	金融商品未實現損益	(182)	-	50,010	-
17XX	無形資產合計	467,358	-	503,997	-	3460	未實現重估增值	41,298	-	41,298	-
	<b>其他資產</b>					3480	庫藏股票—子公司持有	(36,554)	-	(36,554)	-
1820	存出保證金(附註二七)	10,196,933	5	10,521,794	5	34XX	股東權益其他調整項目合計	(5,512,347)	(3)	(3,868,627)	(2)
1860	遞延所得稅資產—非流動(附註二及二十)	6,834,273	4	6,695,423	3	3XXX	股東權益合計	52,141,231	27	47,059,078	23
1887	受限制資產—非流動(附註二五及二六)	545,460	-	660,980	-		<b>負債及股東權益總計</b>	\$ 190,324,814	100	\$ 202,689,596	100
1888	其他資產—其他(附註二)	711,387	1	838,910	1						
18XX	其他資產合計	18,288,053	10	18,717,107	9						
1XXX	資 產 總 計	\$ 190,324,814	100	\$ 202,689,596	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君



中華航空股份有限公司

損 益 表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（淨損）為元

代碼	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	%	金額	%
營業收入（附註二及二五）				
4622	\$ 86,621,265	65	\$ 80,825,429	61
4621	40,808,925	31	46,388,470	35
4800	<u>5,178,641</u>	<u>4</u>	<u>5,026,570</u>	<u>4</u>
4000	<u>132,608,831</u>	<u>100</u>	<u>132,240,469</u>	<u>100</u>
營業成本（附註九、二一及二五）				
5623	81,912,308	62	83,461,996	63
5624	19,379,015	15	18,894,391	14
5625	8,286,577	6	7,904,359	6
5670	11,001,675	8	11,882,485	9
5800	<u>2,846,879</u>	<u>2</u>	<u>2,872,199</u>	<u>2</u>
5000	<u>123,426,454</u>	<u>93</u>	<u>125,015,430</u>	<u>94</u>
5910	<u>9,182,377</u>	<u>7</u>	<u>7,225,039</u>	<u>6</u>
營業費用（附註二一及二五）				
6100	6,251,334	5	6,178,062	5
6200	<u>2,587,953</u>	<u>2</u>	<u>2,611,841</u>	<u>2</u>
6000	<u>8,839,287</u>	<u>7</u>	<u>8,789,903</u>	<u>7</u>
6900	<u>343,090</u>	<u>-</u>	<u>( 1,564,864)</u>	<u>( 1)</u>
營業外收入及利益				
7110	180,921	-	159,157	-
7121	652,849	1	662,566	1
7122	186,901	-	97,529	-
7130	7,388	-	41,505	-
7310	472,167	-	6,057	-

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一〇一一年度		一〇〇年 度	
		金 額	%	金 額	%
7160	兌換淨益	\$ 3,556	-	\$ 189,217	-
7480	什項收入	<u>612,480</u>	<u>1</u>	<u>541,251</u>	<u>-</u>
7100	營業外收入及利益 合計	<u>2,116,262</u>	<u>2</u>	<u>1,697,282</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用 (附註二五)	2,163,563	2	2,244,708	2
7880	什項支出	<u>160,446</u>	<u>-</u>	<u>235,944</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失 合計	<u>2,324,009</u>	<u>2</u>	<u>2,480,652</u>	<u>2</u>
7900	稅前純益 (損)	135,343	-	( 2,348,234)	( 2)
8110	所得稅費用 (利益) (附註二 及二十)	<u>76,539</u>	<u>-</u>	( <u>393,963</u> )	( <u>1</u> )
9600	純益 (損)	<u>\$ 58,804</u>	<u>-</u>	( <u>\$ 1,954,271</u> )	( <u>1</u> )
代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘 (淨損) (附註二二)				
9750	基本及稀釋每股盈餘 (淨 損)	<u>\$ 0.03</u>	<u>\$ 0.01</u>	( <u>\$ 0.51</u> )	( <u>\$ 0.42</u> )

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君

中華航空股份有限公司  
股東權益變動表  
民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	發行股本		資本公積 (附註二及十八)	保留盈餘(累積虧損)(附註二及十八)			未分配盈餘 (待彌補虧損)	合計	累積換算調整數 (附註二)	未認列為退休金 成本之淨損失 (附註二)	金融商品 未實現損益 (附註二)	未實現重估增值 (附註二及十二)	庫藏股票—子公司 持有(附註二、 十八及十九)	股東權益合計
	股數(仟股)	金額(附註十八)		法定盈餘公積	特別盈餘公積	合計								
一〇〇年初餘額	4,631,622	\$ 46,316,224	\$ 392,822	\$ -	\$ -	\$ 7,996,300	\$ 7,996,300	( \$ 3,370,031 )	( \$ 2,621,974 )	( \$ 64,422 )	\$ 50,335	( \$ 36,554 )	\$ 48,662,700	
九十九年度盈餘分派														
法定盈餘公積	-	-	-	799,630	-	( 799,630 )	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	5,162,071	( 5,162,071 )	-	-	-	-	-	-	-	-
現金股利—每股0.4元	-	-	-	-	-	( 1,852,649 )	( 1,852,649 )	-	-	-	-	-	( 1,852,649 )	-
外幣長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	78,226	-	-	-	-	-	78,226
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	1,693,608	-	-	-	-	-	1,693,608
子公司持有母公司股票所取得之現金股利收入	-	-	1,156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,156
認列員工認股權成本	-	-	28,123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,123
一〇〇年度純損	-	-	-	-	-	( 1,954,271 )	( 1,954,271 )	-	-	-	-	-	-	( 1,954,271 )
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 17,583 )	-	-	-	( 17,583 )
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124,072	-	-	-	124,072
處分重估資產其重估增值轉列其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 9,037 )	-	-	( 9,037 )
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	348,467	-	-	-	-	348,467
依持股比例認列被投資公司之金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,943	-	-	-	7,943
依持股比例認列被投資公司之未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	( 51,677 )	-	-	-	-	( 51,677 )
一〇〇年底餘額	4,631,622	46,316,224	422,101	799,630	5,162,071	( 1,772,321 )	4,189,380	( 1,598,197 )	( 2,325,184 )	50,010	41,298	( 36,554 )	47,059,078	
一〇〇年度虧損撥補														
法定盈餘公積	-	-	-	( 483,620 )	-	483,620	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	( 1,288,701 )	1,288,701	-	-	-	-	-	-	-	-
現金增資(一〇一年二月十日)	568,378	5,683,776	983,293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,667,069
外幣長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	( 62,809 )	-	-	-	-	-	( 62,809 )
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	( 938,688 )	-	-	-	-	-	( 938,688 )
一〇一年度純益	-	-	-	-	-	58,804	58,804	-	-	-	-	-	-	58,804
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 27,716 )	-	-	-	( 27,716 )
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 18,371 )	-	-	-	( 18,371 )
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	( 546,675 )	-	-	-	-	( 546,675 )
依持股比例認列被投資公司之金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 4,105 )	-	-	-	( 4,105 )
依持股比例認列被投資公司之未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	( 45,356 )	-	-	-	-	( 45,356 )
一〇一年底餘額	<u>5,200,000</u>	<u>\$ 52,000,000</u>	<u>\$ 1,405,394</u>	<u>\$ 316,010</u>	<u>\$ 3,873,370</u>	<u>\$ 58,804</u>	<u>\$ 4,248,184</u>	<u>( \$ 2,599,694 )</u>	<u>( \$ 2,917,215 )</u>	<u>( \$ 182 )</u>	<u>\$ 41,298</u>	<u>( \$ 36,554 )</u>	<u>\$ 52,141,231</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君

中華航空股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
純益(損)	\$ 58,804	(\$ 1,954,271)
調整項目		
遞延所得稅	16,541	( 458,618)
折舊及攤銷	10,889,199	10,403,689
提列呆帳損失	-	72,017
員工認股權酬勞成本	-	28,123
金融商品評價利益	( 472,167)	( 6,057)
採權益法認列之投資收益	( 652,849)	( 662,566)
收到權益法被投資公司現金股利	502,442	436,190
存貨、固定資產及閒置資產損失	125,259	298,396
處分固定資產利益	( 7,388)	( 41,505)
處分閒置資產淨利益	( 22,929)	( 75,159)
未實現售後租回利益攤銷	( 577,178)	( 629,707)
遞延貸項攤銷	( 66,414)	( 66,414)
營業資產及負債項目之淨變動		
交易目的之金融資產及負債	2,871,376	( 2,972,745)
應收票據及帳款	2,664,802	1,640,821
應收帳款—關係人	( 102,249)	215,403
其他應收款	118,909	109,726
存貨	( 5,030)	( 2,047,680)
其他流動資產	( 32,798)	( 874,121)
應付帳款	( 198,941)	228,393
應付帳款—關係人	219,748	( 104,262)
應付費用	( 2,500,579)	( 7,949)
預收款項	( 1,602,882)	121,461
其他流動負債	254,599	( 16,565)
應計退休金負債	34,474	139,409
其他負債—其他	( 231,853)	( 177,667)
營業活動之淨現金流入	<u>11,282,896</u>	<u>3,598,342</u>
投資活動之現金流量		
採權益法之長期股權投資增加	( 30,409)	( 200,000)
其他金融資產—非流動增加	( 679)	-
購置固定資產	( 6,437,786)	( 5,762,965)
出售固定資產價款	206,590	218,310

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一一年度	一〇〇年度
電腦軟體成本增加	(\$ 61,313)	(\$ 58,430)
出售閒置資產價款	27,861	93,165
存出保證金減少	324,861	764,204
遞延費用增加	( 8,870)	( 23,430)
受限制資產減少	<u>115,520</u>	<u>344,964</u>
投資活動之淨現金流出	<u>( 5,864,225)</u>	<u>( 4,624,182)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款淨增加(減少)	1,600,000	( 1,100,000)
應付短期票券淨減少	-	( 1,249,625)
長期借款增加	12,668,866	17,476,748
償還長期借款及應付租賃負債	( 19,838,897)	( 16,518,938)
發行應付公司債	5,785,000	6,000,000
償還應付公司債	( 12,200,000)	( 3,500,000)
存入保證金增加(減少)	( 13,660)	26,070
未實現售後租回減少	-	( 186,997)
發放現金股利	-	( 1,852,649)
現金增資	<u>6,667,069</u>	<u>-</u>
融資活動之淨現金流出	<u>( 5,331,622)</u>	<u>( 905,391)</u>
匯率影響數	<u>( 23,082)</u>	<u>81,648</u>
本年度現金及約當現金增加(減少)數	63,967	( 1,849,583)
年初現金及約當現金餘額	<u>8,947,397</u>	<u>10,796,980</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 9,011,364</u>	<u>\$ 8,947,397</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本年度支付利息	\$ 2,157,303	\$ 2,267,516
減：資本化利息	<u>90,300</u>	<u>75,309</u>
不含資本化利息之本年度支付利息	<u>\$ 2,067,003</u>	<u>\$ 2,192,207</u>
本年度支付所得稅	<u>\$ 65,345</u>	<u>\$ 67,179</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$ 16,671,452</u>	<u>\$ 18,047,762</u>
應付租賃負債—流動	<u>\$ 840,208</u>	<u>\$ 1,185,639</u>
一年內到期之應付公司債	<u>\$ 6,130,000</u>	<u>\$ 12,200,000</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：孫洪祥

經理人：孫洪祥

會計主管：鍾婉君

中華航空股份有限公司

財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位)

一、公司沿革

本公司設立於民國四十八年，為一股票上市公司。主要業務包括：(一)客運、貨運及郵運；(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。

本公司之主要股東為財團法人中華航空事業發展基金會及行政院國家發展基金管理會，民國一〇一及一〇〇年底財團法人中華航空事業發展基金會對本公司之持股分別為 35.91%及 39.10%；民國一〇一及一〇〇年底行政院國家發展基金管理會對本公司之持股比例為 9.99%及 11.22%。另本公司於民國一〇一及一〇〇年底，員工人數分別為 10,866 人及 10,578 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、商業會計法、商業會計處理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：

(一) 外幣交易、外幣財務報表及國外營運機構外幣資產與負債之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣貨幣性資產及負債實際兌換或結清時所產生之兌換損益列為當年度損益。

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

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整換算，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項

目；屬公平價值變動認列為當年度損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

本公司採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換算，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，依前證期會(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調整換算，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。

## (二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、資產減損、應付費用—酬賓計劃負債、退休金、所得稅、未決訟案損失及員工分紅費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金以及主要為交易目的而持有之資產，或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

## (四) 約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票，其帳面價值近似公平價值。

## (五) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易

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

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值；國內轉換公司債係以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產係混合商品，於原始認列時指定公平價值變動列入損益。

本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

#### (六) 備供出售金融資產

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

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

#### (七) 避險會計

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



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

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

#### (八) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

#### (九) 應收帳款之減損評估

本公司於民國一〇〇年一月一日起，開始適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，該修訂條文將原始產生之應收款項納入適用範圍。本公司依規定於資產負債表日以個別基礎及組合基礎評估應收帳款之減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損。

因本公司應收帳款平均收現期間短，預期未來現金流量之折現效果並不重大，故減損金額係以該應收帳款之帳面金額與預期未來現金流量的差額計算，再藉由備抵評價科目調整減少應收帳款的帳

面價值並認列為當期損失。當應收款項實際無法回收時，則沖抵備抵評價科目。

#### (十) 資產減損

本公司於資產負債表日就固定資產、無形資產及其他資產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。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當年度認列減損損失。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未實現重估價值，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。

#### (十一) 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、物料等及機上銷售之商品，除機上販售商品按個別成本與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。

#### (十二) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司有重大影響力之長期股權投資採權益法評價，以投資成本加（或減）按股權比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。發放現金股利時則作為投資成本減項。取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，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時，其增減數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，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

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。

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。

### (十三) 固定資產

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

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，則以押金按目前中華郵政公司一年期定期存款利率設算租金費用，並同時認列利息收入。

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

固定資產報廢或出售時，其成本、重估增值及相關之累計折舊均自帳上予以減除，因而產生之淨損益列為當年度之營業外利益及損失。

(十四) 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。電腦軟體成本按其效益年限平均攤銷。

(十五) 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費用等，按其效益年限或借款期間平均攤銷。

(十六) 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。

(十七) 退休金

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

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

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

(十八) 未實現售後租回利益

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

(十九) 所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異、虧損扣抵、部分借記股東權益項目及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異及部分貸記股東權益項目之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分

類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

研究發展支出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列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

#### (二十) 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。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### 金融商品之會計處理

本公司自民國一〇〇年一月一日起，將帳列原始產生之放款及應收款採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定。此項會計變動，對本公司民國一〇〇年度損益並無重大影響。

#### 營運部門資訊之揭露

本公司自民國一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報對本公司部門別資訊之報導方式並未產生重大改變。

四、現金及約當現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 874,093	\$ 716,536
週轉金	111,735,746	122,679,984
支票及活期存款	4,713,159,193	4,256,564,478
定期存款	3,985,688,251	3,767,681,541
約當現金	<u>199,906,451</u>	<u>799,754,590</u>
	<u>\$ 9,011,363,734</u>	<u>\$ 8,947,397,129</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
流動		
基金受益憑證	\$ 600,404,225	\$ 3,004,222,113
國內上市股票	<u>653,211,167</u>	<u>274,516,500</u>
	<u>\$ 1,253,615,392</u>	<u>\$ 3,278,738,613</u>

於民國一〇一及一〇〇年度，基金受益憑證及國內上市股票產生之淨利益分別為 472,167 仟元及 5,962 仟元。

本公司指定以公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日
<u>指定公平價值變動列入損益之</u>	
<u>    金融資產－非流動</u>	
轉換公司債	
中國人壽保險	<u>\$ 374,085,000</u>

本公司於民國一〇一年四月十九日將上述強制轉換公司債面額 250,000 仟元，全數以轉換價格 8.58 元轉換為中國人壽保險公司普通股 29,137,529 股，並轉列至公平價值變動列入損益之金融資產－流動項下。

於民國一〇〇年度，指定公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨利益為 95 仟元。

六、備供出售金融資產

流 動	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳 列 金 額	持 股 比 例 %	帳 列 金 額	持 股 比 例 %
國外上市公司普通股 France Telecom	\$ 62,738,292	-	\$ 96,131,011	-

七、應收票據及帳款－淨額

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 258,579,958	\$ 294,225,639
應收帳款	6,852,271,772	9,558,405,149
	7,110,851,730	9,852,630,788
減：備抵呆帳	52,033,720	129,010,305
淨 額	\$ 7,058,818,010	\$ 9,723,620,483

八、其他應收款

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
應收退稅款	\$ 116,337,850	\$ 293,143,806
應收收益	272,351,871	214,741,615
其 他	3,302,314	3,015,606
	\$ 391,992,035	\$ 510,901,027

九、存貨－淨額

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
飛行設備消耗性器材	\$ 8,010,553,545	\$ 7,955,786,647
機上消耗品及販售品	357,010,106	349,466,926
在修品盤存	154,228,363	282,038,792
	\$ 8,521,792,014	\$ 8,587,292,365

民國一〇一及一〇〇年度之備抵存貨跌價損失分別為 80,819 仟元及 83,891 仟元。

民國一〇一及一〇〇年度之營業成本分別包括存貨回升利益 3,072 仟元及存貨跌價損失 17,810 仟元。

十、以成本衡量之金融資產

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
未上市(櫃)公司普通股				
Abacus International Holdings Ltd.	\$ 297,946,451	13.59	\$ 297,946,451	13.59
怡中機場地勤服務	56,022,929	15.00	56,022,929	15.00
中華快遞	11,000,000	11.00	11,000,000	11.00
華懋國際廣告	<u>5,925,000</u>	6.58	<u>5,925,000</u>	6.58
	370,894,380		370,894,380	
未上市(櫃)公司特別股				
Abacus International Holdings Ltd.	<u>472,522</u>	-	<u>472,522</u>	-
	<u>\$ 371,366,902</u>		<u>\$ 371,366,902</u>	

十一、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
華儲	\$ 1,513,701,724	54.00	\$ 1,613,091,139	54.00
華航園區	1,469,920,155	100.00	1,466,188,021	100.00
華信航空	1,226,818,604	93.99	1,150,278,944	93.99
華美投資	1,016,755,000	100.00	1,050,253,970	100.00
華膳空廚	688,008,930	51.00	641,880,959	51.00
桃園航勤	652,809,376	49.00	649,302,758	49.00
華航(亞洲)	430,945,000	100.00	383,610,273	100.00
先啟資訊系統	421,450,514	93.93	410,229,241	93.93
中國飛機服務	381,819,505	20.00	381,186,876	20.00
臺灣航勤	312,007,212	47.35	332,630,056	47.35
高雄空廚	242,279,047	35.78	238,320,783	35.78
華普飛機引擎科技	233,647,293	24.50	230,665,809	24.50
華航大飯店	193,633,640	100.00	203,061,718	100.00
科學城物流	190,874,553	28.48	177,403,739	28.48
華潔洗滌	157,875,614	55.00	150,802,938	55.00
華夏	101,352,011	100.00	104,075,059	100.00
華泉旅行社	36,126,244	51.00	38,268,728	51.00
華旅網際旅行社	33,776,973	100.00	26,609,460	100.00
全球聯運	6,960,097	25.00	7,218,765	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.	<u>32,895</u>	100.00	<u>32,895</u>	100.00
	<u>\$ 9,310,864,077</u>		<u>\$ 9,255,181,821</u>	



採權益法認列之投資收益（損失）明細如下：

被投資公司名稱	一〇一年度	一〇〇年度
華儲	(\$ 99,389,415)	(\$ 36,207,137)
華航園區	3,732,134	8,774,261
華信航空	77,867,389	145,592,245
華美投資	9,408,018	1,079,501
華膳空廚	141,259,349	113,194,240
桃園航勤	44,908,586	22,637,711
華航（亞洲）	27,986,923	29,585,706
先啟資訊系統	143,645,270	132,381,857
中國飛機服務	21,069,126	15,926,399
臺灣航勤	40,054,214	44,584,201
高雄空廚	55,844,046	57,913,301
華普飛機引擎科技	99,849,392	107,631,009
華航大飯店	( 9,428,078)	( 45,243,343)
科學城物流	26,763,814	15,825,126
華潔洗滌	23,686,893	21,884,072
華夏	29,165,206	25,354,720
華泉旅行社	3,409,910	( 5,128,274)
華旅網際旅行社	11,950,372	5,314,288
全球聯運	1,066,332	1,466,255
	<u>\$ 652,849,481</u>	<u>\$ 662,566,138</u>

本公司於民國九十年及九十一年分別成立 Freighter Princess Ltd.、Freighter Prince Ltd.及 Freighter Queen Ltd.係為本公司飛機租賃業務目的而設立之子公司，本公司已按其交易之經濟實質，將該等公司與飛機租賃相關之固定資產及負債科目反應於本公司帳目。

投資成本與股權淨值間差額，係因商譽及母子公司折舊性資產交易所產生，民國一〇一及一〇〇年度之年初金額及各年度增減金額如下：

	商譽	因母子公司間 交易產生
一〇一年度		
年初金額	\$ 52,423,365	(\$ 117,777,801)
本年度減少	-	32,868,224
年底餘額	<u>\$ 52,423,365</u>	<u>(\$ 84,909,577)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	商	譽	因 母 子 公 司 間 交 易 產 生
一〇〇年度			
年初金額	\$ 52,423,365		(\$ 150,646,025)
本年度減少	<u>-</u>		<u>32,868,224</u>
年底餘額	<u>\$ 52,423,365</u>		<u>(\$ 117,777,801)</u>

華航（亞洲）及華航大飯店為達營運所需，於民國一〇一年五月及一〇〇年四月分別辦理現金增資 30,409 仟元及 200,000 仟元。

## 十二、固定資產

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
重估增值－成本		
房屋及建築	<u>\$ 41,297,645</u>	<u>\$ 41,297,645</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 2,911,003,578	\$ 2,735,167,939
機器設備	3,112,684,292	3,050,569,033
飛行設備	88,057,564,718	78,780,714,029
辦公設備	476,109,554	413,077,707
租賃資產	6,828,800,242	6,208,371,294
租賃改良	<u>901,359,053</u>	<u>832,767,516</u>
	<u>\$102,287,521,437</u>	<u>\$ 92,020,667,518</u>

民國一〇一及一〇〇年度利息資本化總額分別為 90,300 仟元及 75,309 仟元，資本化之利率分別為 1.97%-2.26% 及 1.91%-2.06%。

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未實現重估增值。

## 十三、短期借款

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
銀行借款，年利率一〇一年 1.150%~1.230%	<u>\$ 1,600,000,000</u>	<u>\$ -</u>

十四、應付公司債

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
五年期有擔保公司債－按面額發行		
九十六年十一月發行，年息為指標利率加 0.4%，九十九年十一月、一〇〇年十一月、一〇一年十一月分三次還本，每季付息一次	\$ -	\$ 1,200,000,000
九十九年一月發行，年息為指標利率加 1.5%，一〇二年一月、一〇三年一月、一〇四年一月分三次還本，每季付息一次	1,300,000,000	1,300,000,000
九十九年二月發行，年息為指標利率加 1.5%，一〇二年二月、一〇三年二月、一〇四年二月分三次還本，每季付息一次	2,300,000,000	2,300,000,000
一〇〇年五月發行，年息 1.35%，一〇三年五月、一〇四年五月、一〇五年五月分三次還本，每年付息一次	6,000,000,000	6,000,000,000
三年期私募無擔保公司債－按面額發行		
九十八年四月發行，年息 3.4%，一〇一年四月到期一次還本，每半年付息一次	-	8,800,000,000
九十八年六月發行，年息 3.4%，一〇一年六月到期一次還本，每半年付息一次	-	2,200,000,000
九十九年五月發行，年息 2.8%，一〇二年五月到期一次還本，每半年付息一次	5,050,000,000	5,050,000,000
一〇一年一月發行，年息 2%，一〇四年一月到期一次還本，每半年付息一次	5,785,000,000	-

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
五年期私募無擔保公司債—按 面額發行		
九十八年四月發行，年息 3.6%，一〇三年四月到期 一次還本，每半年付息一 次	\$ 1,100,000,000	\$ 1,100,000,000
九十八年六月發行，年息 3.6%，一〇三年六月到期 一次還本，每半年付息一 次	<u>800,000,000</u>	<u>800,000,000</u>
	22,335,000,000	28,750,000,000
減：一年內到期之公司債	<u>6,130,000,000</u>	<u>12,200,000,000</u>
	<u>\$ 16,205,000,000</u>	<u>\$ 16,550,000,000</u>

上述指標利率係指新台幣 90 天 CP Rate。

本公司於民國一〇一年一月所發行民國一〇一年第一次無擔保私募公司債 57.85 億元，私募對象包含關係企業桃園航勤公司、華信航空公司及先啟資訊系統公司。

本公司於民國九十九年五月所發行民國九十九年度第一次無擔保私募公司債 50.5 億元，私募對象包含關係企業桃園航勤公司、華信航空公司、先啟資訊系統公司、華膳空廚公司及華夏公司。

#### 十五、長期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
銀行借款	\$ 65,146,978,619	\$ 77,201,623,954
應付商業本票融資淨額—係減 除折價一〇一年 31,133,866 元 及一〇〇年 23,252,282 元後之 淨額	<u>15,273,866,134</u>	<u>10,231,747,718</u>
	80,420,844,753	87,433,371,672
減：一年內到期之長期借款	<u>16,671,452,387</u>	<u>18,047,761,512</u>
	<u>\$ 63,749,392,366</u>	<u>\$ 69,385,610,160</u>

銀行借款係以新台幣、美金或日圓每季、每半年償付不等之金額或到期一次償付，至民國一〇九年二月底前分別償清，相關資訊如下：

	借 新	台 幣	款 美 幣	金 日	別 圓
<u>借款金額</u>					
原 幣					
一〇一年	\$	45,816,983,418	\$	664,951,834	\$ -
一〇〇年		49,575,496,546		895,741,879	1,240,000,000
折合新台幣					
一〇一年		45,816,983,418		19,329,995,201	-
一〇〇年		49,575,496,546		27,143,693,451	482,433,957
利率區間					
一〇一年		1.287%-2.638%		0.308%-4.39%	-
一〇〇年		0.7%-2.6%		0.3911%-4.77%	0.6957%
契約起迄					
一〇一年		91/4/11-109/2/26		90/7/20-106/9/21	-
一〇〇年		91/4/11-109/2/26		89/7/6-106/9/21	96/12/26-101/12/26

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，至民國一〇六年三月底前分別償清，年貼現率民國一〇一及一〇〇年分別為 1.375%-2.125% 及 1.341%-2.102%。

#### 十六、應付租賃負債

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應付租賃負債	\$ 1,088,871,938	\$ 2,320,705,642
減：一年內到期部分	840,208,297	1,185,639,137
	<u>\$ 248,663,641</u>	<u>\$ 1,135,066,505</u>

截至民國一〇一年年底止，本公司與國外他公司訂有飛行設備租賃契約，分別於民國一〇三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
一〇二年	\$ 840,208,297
一〇三年一月至二月	248,663,641

## 十七、退休金

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司民國一〇一及一〇〇年度依該條例認列之退休金成本分別為 121,249 仟元及 113,599 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司每月按員工薪資總額百分之七提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司民國一〇一及一〇〇年認列之退休金成本分別為 630,585 仟元及 749,430 仟元。

本公司確定給付制退休金相關資訊揭露如下：

### (一) 淨退休金成本明細如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	\$ 221,882,556	\$ 251,472,577
利息成本	194,445,426	213,032,486
退休基金資產實際報酬	( 25,978,704)	( 30,270,669)
退休基金資產損失	( 20,905,498)	( 12,740,573)
前期服務成本攤銷數	59,135,597	59,135,597
退休金損益攤銷數	<u>202,005,328</u>	<u>268,800,843</u>
淨退休金成本	<u>\$ 630,584,705</u>	<u>\$ 749,430,261</u>

### (二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	一〇一 年 十二月三十一日	一〇〇 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	(\$ 6,275,326,221)	(\$ 5,641,281,091)
非既得給付義務	( <u>3,325,203,393</u> )	( <u>3,448,394,448</u> )
累積給付義務	( 9,600,529,614)	( 9,089,675,539)
未來薪資增加之影響數	( <u>1,237,895,932</u> )	( <u>1,268,607,961</u> )
預計給付義務	( 10,838,425,546)	( 10,358,283,500)
退休基金資產公平價值	<u>2,699,797,555</u>	<u>2,710,958,860</u>
提撥狀況	( 8,138,627,991)	( 7,647,324,640)
未認列前期服務成本	59,135,592	118,271,189

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
未認列退休金損失	\$ 3,975,855,946	\$ 3,459,892,285
補列之應計退休金負債	( 2,797,095,606)	( 2,309,555,513)
應計退休金負債	<u>(\$ 6,900,732,059)</u>	<u>(\$ 6,378,716,679)</u>
既得給付	<u>\$10,450,897,047</u>	<u>\$ 9,170,131,479</u>

(三) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設為：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
折現率	1.75%	2.00%
未來薪資水準增加率	1.5%	1.5%
退休基金資產之預期年投資報酬率	1.75%	2.00%

(四) 提撥至退休基金金額 \$520,714,735 \$553,644,102

(五) 由退休基金支付金額 \$557,854,744 \$309,753,726

## 十八、股東權益

### 股本

本公司為因應營運資金需求及償還借款，於民國一〇〇年六月之董事會決議通過辦理公開發行新股現金增資，以每股 11.73 元發行普通股 568,378 仟股，每股面額 10 元，並以民國一〇一年二月十日為發行新股基準日，且於民國一〇一年二月二十日完成變更登記。

### 員工認股權

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數之 10% 由員工認購，並於民國一〇〇年十二月決定認購股數及價格，依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，會計處理採公平價值法，並於給與日認列為酬勞成本。

民國一〇一年現金增資員工認股權之相關資訊如下：

一〇一年現金增資 員工認股權	單位 (仟股)	加權平均行 使價格
上期給與	56,838	\$11.73
本期執行	( 33,097)	11.73
本期放棄	( 23,741)	11.73
	-	
本期給與之每股認股權利 加權平均公平價值		\$ 0.4948

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	認 股 權 利
給與日股價	12.15 元
行使價格	11.73 元
預期股價波動率	39.89%
預期存續期間	5 天
預期股利率	-
無風險利率	0.7687%

民國一〇〇年十二月現金增資之員工認股權所認列之酬勞成本為 28,123 仟元，並於民國一〇一年二月就員工參與增資部分 16,376 仟元認列資本公積－發行股票溢價，員工放棄認股部分 11,747 仟元認列資本公積－已失效員工認股權。

#### 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢價（包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因長期股權投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。



資本公積明細如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
發行股票溢價	\$ 1,391,536,015	\$ 419,989,822
已失效員工認股權	11,747,160	-
庫藏股票交易	1,155,512	1,155,512
因長期股權投資而發生	<u>955,395</u>	<u>955,395</u>
	<u>\$ 1,405,394,082</u>	<u>\$ 422,100,729</u>

#### 盈餘分派及股利政策

依據本公司章程規定，每年度決算如有盈餘，經依法繳納營利事業所得稅後，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積及提列或迴轉當年度之特別盈餘公積後，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（現金股利不低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。

民國一〇一及一〇〇年度均無可供分配盈餘，故未估列應付員工紅利。應付員工紅利之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用。前述員工紅利係按稅後淨利（已扣除員工分紅之金額）減除待彌補虧損、提列法定盈餘公積及特別盈餘公積後之3%計算。至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（含金融商品未實現損益、累積換算調整數及未認列為退休金成本之淨損失，如有未實現利益可合併計算）提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

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。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於民國一〇〇年六月二十四日股東常會決議民國九十九年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每 股 股 利</u>
法定盈餘公積	\$ 799,629,908	
特別盈餘公積	5,162,070,526	
現金股利	<u>1,852,648,941</u>	\$ 0.4
	<u>\$ 7,814,349,375</u>	

本公司於民國一〇〇年六月二十四日之股東常會決議配發民國九十九年員工現金紅利 61,038 仟元，前述各項決議配發金額與本公司於民國一〇〇年四月二十九日之董事會決議並無差異，並已於民國九十九年度以費用入帳。

本公司於民國一〇〇一年六月十五日之股東常會決議通過民國一〇〇〇年度之虧損撥補案，民國一〇〇〇年度稅後純損 1,954,271 仟元，加計期初未分配盈餘 181,950 仟元並依據章程規定迴轉特別盈餘公積 1,288,701 仟元後，尚有累計虧損為 483,620 仟元，並以法定盈餘公積 483,620 仟元彌補虧損。另民國一〇〇〇年度為稅後純損，故未配發員工紅利。

本公司董事會於民國一〇〇二年三月二十九日擬議民國一〇〇一年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>
法定盈餘公積	\$ 5,880,445
特別盈餘公積	<u>52,924,004</u>
	<u>\$ 58,804,449</u>

提列上述法定盈餘公積及特別盈餘公積後，民國一〇一年已無可供分配之盈餘。

民國一〇一年度之盈餘分配案，尚待於民國一〇二年六月召開之股東會決議。

上述有關員工紅利相關資訊可自公開資訊觀測站查詢。

本公司分配屬於民國八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

#### 十九、庫藏股票

（單位：仟股）

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 減 少	年 底 股 數
<u>一〇一年度</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>2,889</u>	-	<u>2,889</u>
<u>一〇〇年度</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>2,889</u>	-	<u>2,889</u>

截至民國一〇一及一〇〇年底止，子公司持有本公司股票之相關資訊如下：

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 ( 仟 股 )	帳 面 金 額	市 價
<u>一〇一年十二月三十一日</u>			
華信航空	2,075	\$ 24,895,536	\$ 24,895,536
華 夏	814	<u>9,769,824</u>	<u>9,769,824</u>
		<u>\$ 34,665,360</u>	<u>\$ 34,665,360</u>
<u>一〇〇年十二月三十一日</u>			
華信航空	2,075	\$ 27,385,090	\$ 27,385,090
華 夏	814	<u>10,746,806</u>	<u>10,746,806</u>
		<u>\$ 38,131,896</u>	<u>\$ 38,131,896</u>

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

## 二十、所得稅

(一) 帳列稅前利益（損失）按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅調節如下：

	一〇一一年度	一〇〇年度
稅前利益（損失）按法定稅率 計算之所得稅費用（利益）	\$ 23,008,317	(\$ 399,199,776)
所得稅調整項目之稅額影響 數：		
永久性差異	( 96,211,447)	( 37,004,274)
暫時性差異	( 28,536,938)	( 58,417,941)
可後抵之虧損扣抵	101,740,068	494,621,991
國外所得稅費用	<u>59,964,074</u>	<u>64,346,625</u>
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 59,964,074</u>	<u>\$ 64,346,625</u>

(二) 所得稅費用（利益）構成項目如下：

	一〇一一年度	一〇〇年度
當年度應負擔所得稅	\$ 59,964,074	\$ 64,346,625
遞延所得稅費用（利益）		
呆帳損失	( 4,126,578)	( 4,701,504)
存貨跌價損失	( 93,197,949)	( 3,027,711)
權益法認列國外投資收 益	9,243,187	775,033
報廢固定資產損失	27,101,449	( 27,101,449)
固定資產折舊財稅差異	( 1,479,662)	( 1,479,662)
閒置資產跌價損失	( 7,545,164)	( 13,164,385)
酬賓計劃負債	5,572,417	1,786,491
未實現訴訟損失	37,539,432	26,813,880
退休金	( 5,860,799)	( 23,699,407)
未實現兌換損益	55,662,892	96,588,942
利息費用財稅差異	5,627,713	5,627,713
虧損扣抵	( 62,836,291)	( 548,773,588)
投資抵減	111,417,863	947,642,479
其他備抵評價調整	( 60,577,673)	( 915,993,563)
以前年度所得稅調整	<u>33,680</u>	<u>396,689</u>
所得稅費用（利益）	<u>\$ 76,538,591</u>	<u>(\$ 393,963,417)</u>

(三) 淨遞延所得稅資產（負債）之明細如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
<b>流 動</b>		
存貨跌價損失	\$ 107,459,495	\$ 14,261,546
報廢固定資產損失	-	27,101,449
酬賓計劃負債	10,989,409	16,561,826
未實現訴訟損失	37,539,432	37,539,432
備抵呆帳	8,828,082	4,701,504
投資抵減	<u>165,684,028</u>	<u>111,417,863</u>
遞延所得稅資產	330,500,446	211,583,620
備抵評價	( 59,440,943)	( 44,577,863)
遞延所得稅資產—淨額	271,059,503	167,005,757
金融商品未實現損益	( 1,118,201)	( 11,902,268)
未實現兌換利益	( 57,772,644)	( 2,109,752)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 212,168,658</u>	<u>\$ 152,993,737</u>
<b>非 流 動</b>		
權益法認列國外投資損失	\$ 86,986,824	\$ 96,230,011
閒置資產跌價損失	183,469,570	175,924,406
退休金	697,312,677	691,451,878
利息費用財稅差異	75,956,946	81,584,659
未實現訴訟損失	85,804,417	123,343,849
累積換算調整數	532,467,399	327,341,382
金融商品未實現損益	2,222,322	3,566,915
虧損扣抵	5,272,751,661	5,209,915,370
投資抵減	<u>65,233,108</u>	<u>230,917,136</u>
遞延所得稅資產	7,002,204,924	6,940,275,606
備抵評價	( 23,403,085)	( 98,843,838)
遞延所得稅資產—淨額	6,978,801,839	6,841,431,768
固定資產折舊差異	( 144,529,091)	( 146,008,753)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 6,834,272,748</u>	<u>\$ 6,695,423,015</u>

(四) 兩稅合一相關資訊：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 111,570,165</u>	<u>\$ 24,942,084</u>

民國一〇一年度預計稅額扣抵比例為 20.48%，另截至民國一〇〇年底本公司為累積虧損，故無盈餘分配之稅額扣抵比率。

(五) 截至民國一〇一年底止，本公司尚未使用之投資抵減稅額如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例第六條	研究發展、人才培訓及國內外產製自動化設備投資抵減	\$ 165,684,028	\$ 165,684,028	一〇二
		40,542,154	40,542,154	一〇三
		<u>24,690,954</u>	<u>24,690,954</u>	一〇四
		<u>\$ 230,917,136</u>	<u>\$ 230,917,136</u>	

(六) 截至民國一〇一年底止，本公司得用以扣抵以後年度課稅所得之虧損金額如下：

最後扣抵年度	尚未扣抵餘額
一〇七	\$ 8,172,477,310
一〇八	19,338,075,471
一一〇	2,907,162,474
一一一	<u>598,470,986</u>
	<u>\$31,016,186,241</u>

(七) 本公司截至民國九十九年度以前之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。另民國九十八年度申報案件業經國稅局核定調減申報投資抵減為 162,397 仟元，以致影響以後年度投資抵減之使用，本公司認為該項核定並不合理，已提出復查申請。

## 二一、用人、折舊及攤銷費用

	一〇一年度		合計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 9,263,590,803	\$ 2,174,834,922	\$11,438,425,725
勞健保費用	587,798,687	407,111,901	994,910,588
退休金費用	537,119,691	214,714,372	751,834,063
其他用人費用	1,752,715,430	214,952,991	1,967,668,421
折舊費用	10,355,412,608	357,433,511	10,712,846,119
攤銷費用	2,418,506	173,934,193	176,352,699
	一〇〇一年度		合計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 9,250,252,749	\$ 2,188,707,448	\$11,438,960,197
勞健保費用	542,117,138	431,561,104	973,678,242
退休金費用	614,596,517	248,432,925	863,029,442
其他用人費用	1,749,778,957	155,617,032	1,905,395,989
折舊費用	9,869,502,485	373,520,933	10,243,023,418
攤銷費用	2,418,487	158,246,585	160,665,072

## 二二、每股盈餘（淨損）

計算每股盈餘（淨損）之分子及分母揭露如下：

	金額（仟元）（分子）		股數（仟股） （分母）	每股盈餘（淨損）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>一〇一年度</u>					
基本及稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期盈餘	\$ 135,343	\$ 58,804	5,134,993	\$ 0.03	\$ 0.01
<u>一〇〇年度</u>					
基本及稀釋每股淨損					
屬於普通股股東之本期純損	(\$ 2,384,234)	(\$ 1,954,271)	4,628,733	(\$ 0.51)	(\$ 0.42)

本公司自民國九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第〇五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二三、金融商品資訊之揭露

### （一）公平價值之資訊

金融資產	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 27,486,946,128	\$ 27,486,946,128	\$ 30,367,338,125	\$ 30,367,338,125
公平價值變動列入損益之金融資產	1,253,615,392	1,253,615,392	3,652,823,613	3,652,823,613
備供出售金融資產	62,738,292	62,738,292	96,131,011	96,131,011
避險之衍生性金融資產	53,525,730	53,525,730	108,667,850	108,667,850
以成本衡量之金融資產	371,366,902	-	371,366,902	-
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	14,710,377,051	14,710,377,051	17,231,288,467	17,231,288,467
避險之衍生性金融負債	35,131,928	35,131,928	72,400,976	72,400,976
應付公司債	22,335,000,000	22,433,709,066	28,750,000,000	29,543,925,532
長期借款	80,420,844,753	80,628,967,040	87,433,371,672	87,461,638,881
應付租賃負債	1,088,871,938	1,088,871,937	2,320,705,642	2,320,705,642

（二）本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 部分金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或現時收付價格與帳面價值相

近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款－淨額、應收款項－關係人、部分其他應收款、其他金融資產－非流動、存出保證金、受限制資產－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、部分其他流動負債及部分其他負債－其他。

2. 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及避險之衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。屬私募取得尚不得於公開市場自由轉讓者，本公司係以 Black-Scholes Model 計算公平價值；屬避險之衍生性金融商品者，本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊係為本公司向金融機構取得，就個別合約到期日分別計算公平價值，並一致性採用。
3. 長期投資中以成本衡量之金融資產－非流動屬未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
4. 上櫃應付公司債因有市場價格可循，故以此市場價格為公平價值。
5. 部分長期借款及應付租賃負債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。固定利率之長期借款及私募應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準，民國一〇一及一〇〇年所使用之折現率為 0.868%-0.9051% 及 1.1281%-1.25%。

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。



(三) 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定及以評價方法估計之金額分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益				
之金融資產	\$ 1,253,615,392	\$ 3,278,738,613	\$ -	\$ 374,085,000
備供出售金融資產	62,738,292	96,131,011	-	-
避險之衍生性金融資產	-	-	53,525,730	108,667,850
<u>負 債</u>				
避險之衍生性金融負債	-	-	35,131,928	72,400,976
應付公司債	9,599,586,000	10,793,610,000	12,834,123,066	18,750,315,532
長期借款	-	-	80,628,967,040	87,461,638,881

(四) 本公司民國一〇一及一〇〇年底屬固定利率之長短期借款、應付短期票券、應付公司債及應付租賃負債分別為 20,737,308 仟元及 24,596,691 仟元，使本公司暴露於利率變動之公平價值風險；屬浮動利率者分別為 84,707,408 仟元及 93,907,387 仟元，使本公司暴露於利率變動之現金流量風險。

(五) 本公司民國一〇一及一〇〇年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之借記金額分別為 27,716 仟元及 17,583 仟元。

#### 二四、風險控管策略及避險活動

##### (一) 風險控管策略

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

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

本公司訂定遠期外匯、外幣選擇權及換匯合約，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；訂定油料選擇權合約，主要係為規避燃油價格波動之風險。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

本公司所承作之上述衍生性商品係以能夠達成規避大部分市場價格風險為目的。

1. 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：

避險	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值
本公司						
利率交換	\$ 6,080,000,000	\$ 758,888	(\$ 14,408,011)	\$ 3,335,000,000	\$ -	(\$ 26,577,900)
外幣選擇權						
一買 權	683,139,535	38,449,431	38,449,431	696,969,697	4,602,140	4,515,794
一賣 權	683,139,535	506,083	( 223,528)	696,969,697	794,188	( 2,659,461)
遠期外匯	1,075,581,395	46,997	( 15,723,915)	1,090,909,091	9,674,025	8,908,414
油料選擇權(註)						
一買 權	13,764,331	13,764,331	13,764,331	93,597,496	93,597,496	93,597,496
一賣 權	3,464,506	-	( 3,464,506)	41,517,468	-	( 41,517,468)

註：油料選擇權合約因僅有名目數量，故自民國九十八年起依臺灣證券交易所公開發行公司按月公告衍生性金融商品交易資訊申報作業規定，以合約公平價值之絕對值為其合約金額。

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

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

本公司係以金融機構之報價做為個別合約之公平價值。

本公司持有之各種金融商品最大暴險金額（不含擔保品之公平價值）與其帳面價值相同。

## 2. 現金流量避險

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

被避險項目	一〇一一年十二月三十一日		現金流量 預期產生期間	相關利益損失 預期於損益表 認列期間
	指定之避險工具 指定為避險工 具之金融商品	名目 本金 公平價值		
本公司				
浮動利率長期借款	利率交換	\$ 6,080,000,000 (\$ 14,408,011)	九十七年至一〇六年	九十七年至一〇六年
美金油料成本	外幣選擇權			
	一買 權	261,627,907 16,930,988	一〇一年至一〇二年	一〇一年至一〇二年
	一賣 權	261,627,907 ( 104,016)	一〇一年至一〇二年	一〇一年至一〇二年
美金租機成本	外幣選擇權			
	一買 權	421,511,628 21,518,443	一〇一年至一〇二年	一〇一年至一〇二年
	一賣 權	421,511,628 ( 119,512)	一〇一年至一〇二年	一〇一年至一〇二年
美金租機成本	遠期外匯	1,075,581,395 ( 15,723,915)	一〇一年至一〇二年	一〇一年至一〇二年
美金油料成本	油料選擇權			
	一買 權	13,764,331 13,764,331	一〇一年至一〇二年	一〇一年至一〇二年
	一賣 權	3,464,506 ( 3,464,506)	一〇一年至一〇二年	一〇一年至一〇二年
		<u>\$ 18,393,802</u>		

被避險項目	一〇〇年十二月三十一日		現金流量 預期產生期間	相關利益損失 預期於損益表 認列期間
	指定之避險工具 指定為避險工 具之金融商品	名目 本金 公平價值		
本公司				
浮動利率長期借款	利率交換	\$ 3,335,000,000 (\$ 26,577,900)	九十六年至一〇五年	九十六年至一〇五年
美金油料成本	外幣選擇權			
	一買 權	242,424,243 1,335,266	一〇〇年至一〇一年	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	242,424,243 ( 223,816)	一〇〇年至一〇一年	一〇〇年至一〇一年
美金租機成本	外幣選擇權			
	一買 權	454,545,454 3,180,528	一〇〇年至一〇一年	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	454,545,454 ( 2,435,645)	一〇〇年至一〇一年	一〇〇年至一〇一年
美金租機成本	遠期外匯	1,090,909,091 8,908,414	一〇〇年至一〇一年	一〇〇年至一〇一年
美金油料成本	油料選擇權			
	一買 權	93,597,496 93,597,496	一〇〇年至一〇一年	一〇〇年至一〇一年
	一賣 權	41,517,468 ( 41,517,468)	一〇〇年至一〇一年	一〇〇年至一〇一年
		<u>\$ 36,266,875</u>		

本公司符合現金流量避險之避險工具所產生之利益或損失，已認列為股東權益調整項目之相關資訊如下：

項 目	一〇一一年度	一〇〇年度
股東權益當年度調整之 金額	\$ 47,941,472	\$ 118,908,800
由股東權益轉列當年度 損益之金額	( 66,312,356)	5,162,519

## 二五、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
華 儲	子公司
華航園區	子公司
華信航空	子公司
華美投資	子公司
華膳空廚	子公司
桃園航勤	子公司
華航(亞洲)	子公司
先啟資訊系統	子公司
中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司
臺灣航勤	子公司
高雄空廚	採權益法評價之被投資公司
華普飛機引擎科技	採權益法評價之被投資公司
華航大飯店	子公司
科學城物流	採權益法評價之被投資公司
華潔洗滌	子公司
華 夏	子公司
華泉旅行社	子公司
華旅網際旅行社	子公司
全球聯運	子公司
Freighter Princess Ltd.	子公司
Freighter Prince Ltd.	子公司
Freighter Queen Ltd.	子公司
揚子江快運航空	子公司採權益法評價之被投資公司
中華航空事業發展基金會(航發會)	持有本公司股份 35.91% 之主要股東

(二) 除附註十四所列示者外，本公司與關係人間之重大交易事項列示如下：

	一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
	金 額	佔 各 該 科 目 %	金 額	佔 各 該 科 目 %
1. 營業收入				
華信航空	\$ 1,976,879,342	1.49	\$ 1,992,992,303	1.51
揚子江快運航空	242,126,617	0.18	413,227,934	0.31
全球聯運	137,128,997	0.10	173,667,300	0.13
航發會	38,485,679	0.03	43,945,387	0.03
華 儲	18,374,554	0.02	16,577,041	0.01
其 他	64,184,072	0.05	56,740,885	0.05
合 計	<u>\$ 2,477,179,261</u>	<u>1.87</u>	<u>\$ 2,697,150,850</u>	<u>2.04</u>

	一〇一一年度		一〇〇年年度	
	金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
2. 營業成本				
華膳空廚	\$ 1,149,899,895	0.93	\$ 1,022,825,052	0.82
桃園航勤	974,717,296	0.79	963,217,353	0.77
臺灣航勤	364,839,483	0.30	357,520,529	0.29
華信航空	286,280,459	0.23	253,102,909	0.21
華 夏	270,234,599	0.22	250,323,655	0.20
華 儲	258,818,372	0.21	273,858,674	0.22
華航園區	213,019,195	0.17	213,019,195	0.17
中國飛機服務	189,516,950	0.15	204,948,299	0.16
高雄空廚	124,485,523	0.10	116,392,074	0.09
華航大飯店	81,118,096	0.07	79,955,286	0.06
華潔洗滌	74,135,799	0.06	78,817,192	0.06
揚子江快運航空	68,307,236	0.06	47,023,485	0.04
華泉旅行社	64,215,917	0.05	56,842,650	0.05
航發會	62,275,301	0.05	68,044,125	0.05
華普飛機引擎科技	35,548,641	0.03	48,243,448	0.04
華美投資	27,440,178	0.02	37,352,941	0.03
科學城物流	24,966,491	0.02	27,310,453	0.02
其 他	10,459,565	0.01	10,525,919	0.01
合 計	<u>\$ 4,280,278,996</u>	<u>3.47</u>	<u>\$ 4,109,323,239</u>	<u>3.29</u>

	一〇一一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
3. 應收帳款—關係人				
華信航空	\$ 338,512,733	87.91	\$ 224,039,272	79.22
華旅網際旅行社	18,056,192	4.69	14,972,813	5.29
揚子江快運航空	16,250,325	4.22	29,123,374	10.30
全球聯運	4,363,693	1.13	7,121,113	2.52
航發會	3,339,547	0.87	3,697,160	1.31
華 儲	1,910,073	0.50	1,014,467	0.36
其 他	2,625,004	0.68	2,840,858	1.00
合 計	<u>\$ 385,057,567</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 282,809,057</u>	<u>100.00</u>

4. 應付帳款—關係人				
華膳空廚	\$ 290,415,552	24.50	\$ 261,782,338	27.11
桃園航勤	261,255,031	22.04	259,901,080	26.92
華信航空	230,578,097	19.45	174,655,487	18.09
華航園區	159,764,400	13.48	-	-
臺灣航勤	62,406,266	5.26	72,934,113	7.55
華 夏	48,928,624	4.13	39,299,101	4.07

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金	佔各該 額 科目 %	金	佔各該 額 科目 %
華 儲	\$ 33,683,711	2.84	\$ 38,785,230	4.02
中國飛機服務	28,928,367	2.44	35,726,255	3.70
高雄空廚	19,885,340	1.68	23,009,686	2.38
揚子江快運航空	18,248,433	1.54	16,079,730	1.67
華潔洗滌	12,363,578	1.04	13,943,715	1.44
其 他	18,885,455	1.60	29,477,968	3.05
合 計	<u>\$ 1,185,342,854</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 965,594,703</u>	<u>100.00</u>

#### 5. 資產租賃

本公司於民國九十七年十二月與華信航空簽訂航機租賃合約，本公司係以營業租賃方式出租飛機予華信航空，並依約按月收取租金，自民國九十九年八月起調整租金費率，民國一〇一及一〇〇年度收取之租金分別為 1,183,607 仟元及 1,073,312 仟元。

本公司因飛機調度所需，自民國九十二年七月起陸續與華信航空簽訂租賃合約，本公司以營業租賃方式承租飛機，係以實際飛行小時支付租金。民國一〇一及一〇〇年度租金費用分別為 237,688 仟元及 185,184 仟元。

本公司為訓練機師所需，與航發會簽訂租賃合約，本公司以營業租賃方式承租飛行訓練器及模擬機，係以使用時數支付租金，民國一〇一及一〇〇年度之租金費用分別為 62,275 仟元及 68,044 仟元。

本公司自民國九十九年三月起與華航園區簽訂「臺灣桃園國際機場航空事業營運中心房屋租賃契約」做為企業營運總部，每月固定支付租金 17,752 仟元，民國一〇一及一〇〇年度之租金費用皆為 213,019 仟元。

## 6. 背書及保證

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	總額	度動用額	總額	度動用額
<u>本公司</u>				
華航園區	\$ 3,400,000,000	\$ 3,237,000,000	\$ 3,400,000,000	\$ 3,320,000,000
華儲	1,080,000,000	-	-	-
Freighter Princess Ltd.	-	-	29,519,987	29,519,987
Freighter Prince Ltd.	300,477,541	300,477,541	334,243,354	334,243,354
Freighter Queen Ltd.	244,982,212	244,982,212	297,216,378	297,216,378
華航大飯店	180,000,000	118,497,000	180,000,000	146,379,000
<u>華航(亞洲)</u>				
晉江太古勢必銳複合材料	15,851,744	15,328,634	16,524,242	13,004,576

本公司截至民國一〇一及一〇〇年底止以美國國庫券 545,460 仟元及 660,980 仟元作為 Freighter Princess Ltd.、Freighter Prince Ltd.及 Freighter Queen Ltd.融資租賃業務之擔保品，帳列受限制資產－非流動。

本公司與關係人間之交易均屬航空運輸業之範疇，關係企業外之可交易對象有限，惟其交易價格均經一定之議價程序，其方式與一般交易並無特別不同，帳款之收付期限自 30 天至 2 個月不等，並無逾授信期間之情形。

## 7. 應付公司債－關係人

關係企業參與本公司發行之民國一〇一及九十九年度第一次無擔保私募公司債（詳附註十四）之明細如下：

關係企業	一〇一年十二月三十一日	
	張數	面額／成交金額
<u>一〇一年度第一次無擔保</u>		
<u>  私募公司債</u>		
桃園航勤	100	\$ 100,000,000
華信航空	280	280,000,000
先啟資訊系統	60	60,000,000
<u>九十九年度第一次無擔保</u>		
<u>  私募公司債</u>		
桃園航勤	300	\$ 300,000,000
華信航空	300	300,000,000
先啟資訊系統	60	60,000,000
華膳空廚	40	40,000,000
華夏	10	10,000,000

關 係 企 業	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日	
	張 數	面 額 / 成 交 金 額
<u>九十九年度第一次無擔保</u>		
<u>私募公司債</u>		
桃園航勤	300	\$ 300,000,000
華信航空	300	300,000,000
先啟資訊系統	60	60,000,000
華膳空廚	40	40,000,000
華 夏	10	10,000,000

民國一〇一及一〇〇年度利息費用金額為 28,463 仟元及 19,826 仟元，截至民國一〇一及一〇〇年底止應付利息金額分別為 6,649 仟元及 2,454 仟元。

#### 8. 資產交易

本公司為活化自有資產並促進集團資源分享，於民國一〇一年十二月將坐落於台中市台中港路之土地及建築物出售予華信航空。交易價格為 29,320 仟元，處分利益為 126 仟元，相關款項已全數收足。

#### (三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
薪 資	\$ 34,161,116	\$ 38,127,633
獎金及特支費	12,382,557	12,111,219
	<u>\$ 46,543,673</u>	<u>\$ 50,238,852</u>

#### 二六、質抵押之資產

下列資產經質、抵押作為長、短期銀行借款及各項業務保證等之擔保品：

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
固定資產－飛行設備淨額	\$ 94,975,848,646	\$ 104,105,500,044
固定資產－房屋及建物	2,245,118,771	2,298,687,338
固定資產－機器設備	657,623,789	707,627,408
受限制資產－非流動（美國國庫券）	545,459,753	660,979,718
合 計	<u>\$ 98,424,050,959</u>	<u>\$ 107,772,794,508</u>



## 二七、重大承諾事項及或有事項

截至民國一〇一年底止，本公司重大承諾事項及或有負債如下：

- (一) 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心以遠東航空股份有限公司民國九十四年第二季至九十六年第三季財務報告內容涉嫌虛偽不實，遂依證券交易法第 20 條、第 20 條之 1、公司法第 23 條第 2 項、民法第 28 條、第 184 條及第 185 條等規定，於民國九十八年間對遠東航空股份有限公司及其董、監事提起民事訴訟，請求自然人董監事及法人董監事其指派之法人代表連帶賠償遠航投資人共計新台幣 297,061 仟元，後於民國九十九年一月追加法人董監事（含本公司）為共同被告，被告人數計達 36 人。由於本案尚在審理中，故目前對本公司財務及業務狀況不致有重大影響。
- (二) 本公司以營業租賃方式承租飛行設備、修護棚廠及企業營運總部，租期至民國一一三年十二月前陸續到期。本公司已支付保證金計 9,955,713 仟元。

依約，未來五年度應支付之租金彙總如下：

年	度	金	額
一〇二		\$	5,709,957,197
一〇三			4,809,665,216
一〇四			3,888,058,877
一〇五			3,207,577,549
一〇六			3,109,079,957

民國一〇七及以後年度應支付之租金總額約 10,358,235 仟元，按中華郵政公司一年期定期存款利率（1.37%）折算之現值約 9,676,950 仟元。

- (三) 本公司於民國九十七年一月與空中巴士公司簽約訂購十四架 A350-900 客機及取得額外選購六架飛機之權利，十四架訂購機總價約為美金 3,933,235 仟元，六架選購機總價約為美金 1,802,645 仟元，截至民國一〇一年底止，已預付訂金美金 237,194 仟元（帳列預付設備款）。

(四) 本公司於民國一〇一年十二月與波音公司簽約訂購六架 777-300ER 客機及取得額外選購六架飛機之權利，六架訂購機總價約為美金 2,067,261 仟元，六架選購機總價約為美金 2,213,015 仟元，截至民國一〇一年底止，已預付訂金美金 20,673 仟元（帳列預付設備款）。

## 二八、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債之匯率資訊如下：

單位：各外幣／新台幣元

	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性資產</u>						
美金	\$ 59,054,021	29.0698	\$ 1,716,688,580	\$ 123,586,016	30.3030	\$ 3,745,027,050
歐元	14,949,828	38.4615	574,992,810	13,462,095	40.4858	545,023,672
港幣	289,354,718	3.7453	1,083,720,225	360,575,843	3.8926	1,403,577,527
日圓	2,202,309,200	0.3361	740,196,122	1,517,912,341	0.3891	590,619,692
人民幣	1,024,262,032	4.6577	4,770,705,266	873,956,113	4.7596	4,159,681,517
<u>國外營運機構採權益法之長期股權投資</u>						
美金	1,424,477,867	29.0698	41,409,286,698	1,317,164,584	30.3030	39,914,038,382
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性負債</u>						
美金	883,538,220	29.0698	25,684,279,348	1,185,879,061	30.3030	35,935,693,185
歐元	7,015,864	38.4615	269,840,653	9,708,706	40.4858	393,064,717
港幣	63,060,777	3.7453	236,181,528	59,839,143	3.8926	232,929,849
日圓	3,423,949,732	0.3361	1,150,789,505	4,872,121,446	0.3891	1,895,742,455
人民幣	308,515,409	4.6577	1,436,972,220	236,237,315	4.7596	1,124,395,124

## 二九、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表四。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表五。

9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表六。

10. 從事衍生性商品交易：附註二四。

(三) 大陸投資資訊：附表七。

### 三十、營運部門資訊

本公司係屬航空運輸業，主要經營業務為旅客、貨物航空運輸及其他服務，賺取收益之主要資產為由客運及貨運服務共同使用之機隊，因是本公司之報導部門為單一航運業務部門，另合併營運部門財務資訊因包括倉儲及其他等非航運業務之收入，故將區分為航運及非航運業務部門，並業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國一〇一年度

附表一

單位：新台幣元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		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	華航園區	直接持有普通股股權 100%之子公司	\$10,428,246,216	\$ 3,400,000,000	\$ 3,400,000,000	\$ -	6.52	\$26,070,615,540
0	本公司	華儲	直接持有普通股股權 達54%之子公司	10,428,246,216	1,080,000,000	1,080,000,000	-	2.07	26,070,615,540
0	本公司	Freighter Princess Ltd.	直接持有普通股股權 100%之子公司	10,428,246,216	28,821,289	-	-	-	26,070,615,540
0	本公司	Freighter Prince Ltd.	直接持有普通股股權 100%之子公司	10,428,246,216	331,214,608	300,477,541	300,477,541	0.58	26,070,615,540
0	本公司	Freighter Queen Ltd.	直接持有普通股股權 100%之子公司	10,428,246,216	253,074,717	244,982,212	244,982,212	0.47	26,070,615,540
0	本公司	華航大飯店	直接持有普通股股權 100%之子公司	10,428,246,216	180,000,000	180,000,000	-	0.35	26,070,615,540
1	華航(亞洲)	晉江太古勢必銳複合材料	採成本法衡量之被投 資公司	86,189,000	16,375,375	15,851,744	-	3.68	2,154,716,686

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公司淨值20%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50%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

民國一〇一年十二月三十一日

附表二

單位：股或單位；除另予註  
明者外為新台幣元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	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	
本公司	股票							
	華儲	子公司	採權益法之長期股權投資	135,000,000	\$ 1,513,701,724	54.00	\$ 1,513,701,724	—
	華航園區	子公司	採權益法之長期股權投資	150,000,000	1,469,920,155	100.00	1,469,920,155	—
	華信航空	子公司	採權益法之長期股權投資	188,154,025	1,226,818,604	93.99	1,335,204,762	註一
	華美投資	子公司	採權益法之長期股權投資	2,614,500	1,016,755,000	100.00	1,016,755,000	—
	華膳空廚	子公司	採權益法之長期股權投資	43,911,000	688,008,930	51.00	688,008,930	—
	桃園航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	34,300,000	652,809,376	49.00	652,809,376	—
	華航(亞洲)	子公司	採權益法之長期股權投資	46,516,200	430,945,000	100.00	430,945,000	—
	先啟資訊系統	子公司	採權益法之長期股權投資	13,021,042	421,450,514	93.93	421,450,514	—
	中國飛機服務公司	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	28,400,000	381,819,505	20.00	335,062,342	註二
	臺灣航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	20,626,644	312,007,212	47.35	312,007,212	—
	高雄空廚	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	14,329,759	242,279,047	35.78	243,699,384	註二
	華普飛機引擎科技	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	7,732,200	233,647,293	24.50	233,647,293	—
	華航大飯店	子公司	採權益法之長期股權投資	46,500,000	193,633,640	100.00	193,633,640	—
	科學城物流	採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13,293,000	190,874,553	28.48	183,788,014	註二
	華潔洗滌	子公司	採權益法之長期股權投資	13,750,000	157,875,614	55.00	157,875,614	—
	華夏	子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	101,352,011	100.00	111,121,837	註一
	華泉旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	408	36,126,244	51.00	36,126,244	—
	華旅網際旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	1,600,000	33,776,973	100.00	33,776,973	—
	全球聯運	子公司	採權益法之長期股權投資	250,000	6,960,097	25.00	6,960,097	—
	Freighter Princess Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	35,088	100.00	35,088	—
	Freighter Prince Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	34,602	100.00	34,602	—
	Freighter Queen Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	32,895	100.00	32,895	—
	華南金控	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	13,267,800	222,899,040	-	222,899,040	—
	中國人壽	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	16,424,127	430,312,127	-	430,312,127	—
	France Telecom	—	備供出售金融資產—流動	195,587	62,738,292	-	62,738,292	—

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				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	ABACUS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD. - 普通股	-	以成本衡量之金融資產 - 非流動	1,359,368	\$ 297,946,451	13.59	\$ 229,591,988	註三及五	
	ABACUS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD. - 特別股	-	以成本衡量之金融資產 - 非流動	135,937	472,522	-	-	註三及五	
	怡中機場地勤服務	-	以成本衡量之金融資產 - 非流動	12,000,000	56,022,929	15.00	49,589,888	註六	
	中華快遞	-	以成本衡量之金融資產 - 非流動	1,100,000	11,000,000	11.00	16,090,179	註五	
	華懋國際廣告	-	以成本衡量之金融資產 - 非流動	592,500	5,925,000	6.58	775,047	註五	
	<u>受益憑證</u>								
	統一強棒貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	12,332,965.40	200,171,428	-	200,171,428	-	
	聯邦貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	15,603,545.13	200,166,958	-	200,166,958	-	
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	16,459,686.12	200,065,839	-	200,065,839	-	
	<u>股票</u>								
	中華航空	母公司	備供出售金融資產 - 流動	2,074,628	24,895,536	-	24,895,536	-	
	France Telecom	-	備供出售金融資產 - 流動	8,274	2,654,045	-	2,654,045	-	
	<u>公司債</u>								
中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資 - 流動	300	300,000,000	-	300,000,000	-		
中華航空一〇一年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資 - 非流動	280	280,000,000	-	280,000,000	-		
華膳空廚	<u>受益憑證</u>								
	匯豐富泰二號貨幣市場基金	-	備供出售金融資產 - 流動	6,598,135.80	97,111,363	-	97,111,363	-	
	摩根富林明台灣貨幣市場基金	-	備供出售金融資產 - 流動	6,041,184.80	96,658,353	-	96,658,353	-	
	第一金全家福貨幣市場基金	-	備供出售金融資產 - 流動	575,217.62	99,677,736	-	99,677,736	-	
	華南永昌鳳翔貨幣市場基金	-	備供出售金融資產 - 流動	6,318,456.80	100,023,699	-	100,023,699	-	
	<u>公司債</u>								
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資 - 流動	40	40,000,000	-	40,000,000	-	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	
桃園航勤	股票							
	華儲	同受中華航空控制之公司	以成本法衡量之金融資產—非流動	6,250,000	\$ 62,500,000	2.5	\$ 70,078,783	—
	公司債							
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—流動	300	300,000,000	-	300,000,000	—
	中華航空一〇一年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	100	100,000,000	-	100,000,000	—
華航(亞洲)	股票							
	廈門國際航空港空運貨站	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	227,803,837	14.00	225,953,040	註二及四
	廈門國際航空港空貨物服務	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	91,874,709	14.00	46,303,289	註二及四
	東聯國際貨運(香港)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,050,000	27,013,721	35.00	38,541,400	註五
	揚子江快運航空	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	-	25.00	( 2,028,978,536)	—
	廈門太古起落架維修服務	—	以成本衡量之金融資產—非流動	-	62,534,884	8.00	24,838,070	—
	晉江太古勢必銳複合材料	—	以成本衡量之金融資產—非流動	-	18,488,372	5.45	8,900,551	—
先啟資訊系統	受益憑證							
	未來資產所羅門貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	265,726.48	3,256,052	-	3,256,052	—
	瀚亞威寶貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,428,448.80	32,067,268	-	32,067,268	—
	台新 1699 貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,292,766.13	30,101,676	-	30,101,676	—
	元大萬泰貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,751,466.00	40,486,748	-	40,486,748	—
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,898,491.78	23,075,978	-	23,075,978	—
	公司債							
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—流動	60	60,000,000	-	60,000,000	—
	中華航空一〇一年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—非流動	60	60,000,000	-	60,000,000	—

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	
臺灣航勤	<u>股票</u>							
	復興航空	—	備供出售金融資產—非流動	2,265,182	\$ 34,770,544	0.40	\$ 34,770,544	—
	臺灣航勤(薩摩亞)	子公司	採權益法之長期股權投資	-	318,803,124	100.00	318,803,124	註四
	巨邦創投	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,448,171	2,065,210	5.30	7,805,642	註五
	華儲	同受中華航空控制之公司	以成本衡量之金融資產—非流動	6,250,000	62,500,000	2.50	70,078,783	—
	<u>受益憑證</u>							
	復華貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	479,808	6,742,501	-	6,742,501	—
	保德信中小股票型基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	84,320	2,303,622	-	2,303,622	—
	保德信科技島股票型基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	118,970	1,766,705	-	1,766,705	—
	保德信台商股票型基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	55,300	1,217,706	-	1,217,706	—
	台新1699貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	720,646	9,461,365	-	9,461,365	—
	台新大眾貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,169,056	16,122,803	-	16,122,803	—
	臺灣貨幣基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	405,795	6,023,738	-	6,023,738	—
	華頓平安貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	540,590	6,066,281	-	6,066,281	—
	聯邦貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	469,881	6,027,770	-	6,027,770	—
	日盛貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	840,827	12,077,470	-	12,077,470	—
	元大萬泰貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	689,230	10,143,071	-	10,143,071	—
寶來得寶貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	516,921	6,034,065	-	6,034,065	—	

(接次頁)



(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	
華夏	股票							
	華欣公寓大廈管理維護	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	\$ 18,630,712	100.00	\$ 18,630,712	註五
	中華航空	母公司	備供出售金融資產—流動	814,152	9,769,824	-	9,769,824	—
	受益憑證							
	台新大眾貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	665,783.90	9,182,026	-	9,182,025	—
	台新 1699 貨幣市場基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	349,522.71	4,588,884	-	4,588,884	—
	元大台股指數基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	200,000.00	1,792,000	-	1,792,000	—
臺灣航勤(薩摩亞)	公司債							
	中華航空九十九年第一次無擔保公司債	母公司	無活絡市場之債券投資—流動	10	10,000,000	-	10,000,000	—
臺灣航勤(薩摩亞)	股票							
	廈門國際航空港空運貨站	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	227,282,093	14.00	225,953,040	註二及四
	廈門國際航空港空貨物服務	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	91,520,698	14.00	46,303,289	註二及四

註一：帳面金額與股權淨值之差異，除依據財務會計準則公報第三十號，子公司期末持有本公司之股票應自長期股權投資重分類為庫藏股產生外，華信航空公司尚存母子公司固定資產交易未攤銷數。

註二：帳面金額與股權淨值之差異，係投資成本與股權淨值差。

註三：截至民國一〇一年底止，該被投資公司包含普通股及特別股之股權淨值為 229,591,988 元。

註四：未發行股票。

註五：因未能取得被投資公司民國一〇一年度經會計師查核之財務報表，故股權淨值係依被投資公司民國一〇一年度自行結算之財務報表計算。

註六：因未能取得被投資公司民國一〇一年度經會計師查核之財務報表，故股權淨值係依民國一〇〇年度自行結算之財務報表計算。

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  
 民國一〇一一年度

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		末		
					股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額 (註)	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	受益憑證																
	統一強棒貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	\$ -	58,622,408.17	\$ 950,171,428	46,289,442.77	\$ 750,217,565	\$ 750,000,000	\$ 217,565	12,332,965.40	\$ 200,171,428			
	聯邦貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	31,223,907.83	400,166,958	15,620,362.70	200,089,036	200,000,000	89,036	15,603,545.13	200,166,958			
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	124,610,923.61	1,500,000,000	152,843,484.71	1,850,065,839	260,994,722.20	3,158,319,490	3,150,000,000	8,319,490	16,459,686.12	200,065,839			
	台新 1699 貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	69,097,779.07	900,000,000	206,551,821.71	2,700,000,000	275,649,600.78	3,604,967,834	3,600,000,000	4,967,834	-	-			
	台新大眾貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	29,236,561.70	400,000,000	167,264,588.30	2,300,000,000	196,501,150.00	2,702,655,825	2,700,000,000	2,655,825	-	-			
	瀚亞威寶貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	151,930,278.70	2,000,000,000	151,930,278.70	2,001,873,326	2,000,000,000	1,873,326	-	-			
	元大萬泰貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	13,687,754.90	200,000,000	13,687,754.90	200,580,360	200,000,000	580,360	-	-			
	日盛貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	14,032,232.04	200,000,000	14,012,372.93	200,000,000	28,044,604.97	400,479,763	400,000,000	479,763	-	-			
	寶來得寶貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	34,467,786.30	400,000,000	34,467,786.30	400,477,529	400,000,000	477,529	-	-			
	第一金台灣貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	20,307,534.50	300,000,000	20,307,534.50	300,289,881	300,000,000	289,881	-	-			
	台新真吉利貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	18,549,778.30	200,000,000	18,549,778.30	200,113,153	200,000,000	113,153	-	-			
	股票																
	中國人壽	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	29,755,127.00	544,566,122	13,331,000.00	378,780,468	114,253,995	264,526,473	16,424,127.00	430,312,127			
華信航空	公司債																
	中華航空一〇一一年第一次無擔保公司債	無活絡市場之債券投資—非流動	中華航空	母公司	-	-	280	280,000,000	-	-	-	-	280	280,000,000			
桃園航勤	公司債																
	中華航空一〇一一年第一次無擔保公司債	無活絡市場之債券投資—非流動	中華航空	母公司	-	-	100	100,000,000	-	-	-	-	100	100,000,000			

註一：另包含期末金融商品評價損益。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一〇一年度

附表四

單位：新台幣元

進(銷)貨公司	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、款項		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)票據及款項之比率%	
本公司	華儲	子公司	進貨	\$ 258,818,372	0.21	30天	\$ -	-	(\$ 33,683,711)	( 2.21)	-
	華航園區	子公司	進貨	213,019,195	0.17	2個月	-	-	( 159,764,400)	( 10.49)	-
	華信	子公司	銷貨	( 1,976,879,342)	( 1.49)	2個月	-	-	338,512,733	4.31	-
	華膳空廚	子公司	進貨	286,280,459	0.23	2個月	-	-	( 230,578,097)	( 15.14)	-
	桃園航勤	子公司	進貨	1,149,899,895	0.93	60天	-	-	( 290,415,552)	( 19.07)	-
	中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司	進貨	974,717,296	0.79	40天	-	-	( 261,255,031)	( 17.16)	-
	臺灣航勤	子公司	進貨	189,516,950	0.15	30天	-	-	( 28,928,367)	( 1.90)	-
	高雄空廚	採權益法評價之被投資公司	進貨	364,839,483	0.30	40天	-	-	( 62,406,266)	( 4.10)	-
	華夏	子公司	進貨	124,485,523	0.10	40天	-	-	( 19,885,340)	( 1.31)	-
	揚子江快運航空	子公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	270,234,599	0.22	2個月	-	-	( 48,928,624)	( 3.21)	-
	全球聯運	子公司	銷貨	( 242,126,617)	( 0.18)	2個月	-	-	16,250,325	0.21	-
	華儲	母公司	銷貨	( 137,128,997)	( 0.10)	30天	-	-	4,363,693	0.06	-
	華航園區	母公司	銷貨	( 258,818,372)	( 19.48)	2個月	-	-	33,683,711	41.77	-
	華信航空	母公司	銷貨	( 213,019,195)	( 72.16)	2個月	-	-	159,764,400	88.11	-
華膳空廚	母公司	進貨	1,976,879,342	29.85	2個月	-	-	( 338,512,733)	( 88.94)	-	
桃園航勤	母公司	銷貨	( 286,280,459)	( 3.90)	2個月	-	-	230,578,097	67.28	-	
中國飛機服務	對中國飛機服務採權益法評價之投資公司	銷貨	( 1,149,899,895)	( 58.41)	60天	-	-	290,415,552	71.90	-	
臺灣航勤	母公司	銷貨	( 974,717,296)	( 40.65)	30天	-	-	261,255,031	63.99	-	
高雄空廚	對高雄空廚採權益法評價之投資公司	銷貨	( 189,516,950)	( 13.74)	30天	-	-	28,928,367	12.43	-	
華夏	母公司	銷貨	( 364,839,483)	( 38.79)	45天	-	-	62,406,266	43.29	-	
揚子江快運航空	對揚子江快運航空採權益法評價之投資公司	銷貨	( 124,485,523)	( 6.82)	40天	-	-	19,885,340	8.17	-	
全球聯運	母公司	銷貨	( 270,234,599)	( 84.95)	2個月	-	-	48,928,624	88.25	-	
華信航空	對揚子江快運航空採權益法評價之投資公司	進貨	242,126,617	2.18	2個月	-	-	( 16,250,325)	( 0.33)	-	
全球聯運	母公司	進貨	137,128,997	86.91	15天	-	-	( 4,363,693)	( 90.67)	-	

中華航空股份有限公司及其轉投資公司  
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國一〇一年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣元

交 易 人 名 稱	交 易 對 象	與 交 易 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		
本 公 司	華信航空	子公司	\$ 338,512,733	7.16	\$ -	—	\$ 338,512,733	\$ -
華信航空	中華航空	母公司	230,578,097	1.60	-	—	146,607,567	-
桃園航勤	中華航空	母公司	261,255,031	3.74	-	—	143,235,303	-
華膳空廚	中華航空	母公司	290,415,552	4.16	-	—	196,718,628	-
華航園區	中華航空	母公司	159,764,400	1.33	-	—	106,509,600	-

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

民國一〇一年度

附表六

單位：除另予註明外，為新台幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	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(%)				
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	\$ 1,513,701,724	(\$ 184,054,471)	(\$ 99,389,415)	—
	華航園區	桃園縣大園鄉航勤南路1號	不動產租賃	1,500,000,000	1,500,000,000	150,000,000	100.00	1,469,920,155	3,732,134	3,732,134	—
	華信航空	台北市敦化北路405巷12弄3號2樓	航空運輸業務	2,042,368,252	2,042,368,252	188,154,025	93.99	1,226,818,604	47,875,909	77,867,389	註一
	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	1,016,755,000	9,408,018	9,408,018	註二
	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	439,110,000	439,110,000	43,911,000	51.00	688,008,930	276,979,115	141,259,349	—
	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	652,809,376	91,650,176	44,908,586	—
	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 46,516,200	USD 45,476,200	46,516,200	100.00	430,945,000	27,986,923	27,986,923	—
	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	52,200,000	52,200,000	13,021,042	93.93	421,450,514	152,920,052	143,645,270	—
	中國飛機服務	香港國際機場	機場航勤業務	HKD 58,000,000	HKD 58,000,000	28,400,000	20.00	381,819,505	105,345,626	21,069,126	—
	臺灣航勤	台北市敦化北路340號3樓	機場航勤業務	12,289,100	12,289,100	20,626,644	47.35	312,007,212	84,587,758	40,054,214	—
	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	140,240,221	140,240,221	14,329,757	35.78	242,279,047	156,077,577	55,844,046	—
	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	233,647,293	407,548,538	99,849,392	—
	華航大飯店	桃園縣大園鄉航勤南路1-1號	一般旅館業	465,000,000	465,000,000	46,500,000	100.00	193,633,640	( 9,428,078)	( 9,428,078)	—
	科學城物流	台南縣台南科學園區大業一路8號	倉儲及報關業務等	150,654,000	150,654,000	13,293,000	28.48	190,874,553	93,957,662	26,763,814	—
	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	157,875,614	43,067,077	23,686,893	—
	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	101,352,011	29,165,206	29,165,206	註一

(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 股	持 有 比 率 (%)	帳 面 金 額	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						
	華泉旅行社	Ginza 3-chome Daiichi Seimei Bldg 2F, 3-8-13 Ginza, Chuo-ku, Tokyo, 104-0061, Japan	旅行業	JPY 20,400,000	JPY 20,400,000	408	51.00	\$ 36,126,244	\$ 6,686,102	\$ 3,409,910	—
	華旅網際旅行社	台北市南京東路三段9號10樓	旅行業	26,264,643	26,264,643	1,600,000	100.00	33,776,973	11,950,372	11,950,372	—
	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	6,960,097	4,265,325	1,066,332	—
	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	-	-	—
	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	-	-	—
華航(亞洲)	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 4,117,846	USD 4,117,846	-	14.00	227,803,837	118,068,833	16,529,675	註四
	廈門國際航空港航空貨物服務	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 1,947,441	USD 1,947,441	-	14.00	91,874,709	72,574,738	10,160,473	註四
	東聯國際貨運(香港)	Unit 1007, 10/F., Tower II, Enterprise Square, 9 Sheung Yuet Rd., Hong Kong	航空貨運承攬及倉儲業務	HKD 3,329,268	HKD 3,329,268	1,050,000	35.00	27,013,721	14,615,118	7,258,284	—
	揚子江快運航空	上海市浦東新區浦東南路558號浦發大廈25層	航空貨運、郵運承攬及倉儲業	USD 38,796,173	USD 38,796,173	-	25.00	-	( 525,172,051)	-	註三及四
臺灣航勤	臺灣航勤(薩摩亞)	TrustNet Chabers, Loteman Centre, P.O. Box1225, Apia, Samoa	機場輔助服務及投資業務	USD 5,876,976	USD 5,876,976	-	100.00	318,803,124	26,690,148	26,690,148	註四
華 夏	華欣公寓大廈管理維護	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	18,630,712	7,260,451	7,260,451	—
臺灣航勤(薩摩亞)	廈門國際航空港空運貨站	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 3,950,226	USD 3,950,226	-	14.00	227,282,093	118,068,833	16,529,675	註四
	廈門國際航空港航空貨物服務	廈門市高崎國際機場	航空貨運集散站承攬倉儲業	USD 1,926,750	USD 1,926,750	-	14.00	91,520,698	72,574,738	10,160,473	註四

註一：係按庫藏股票處理準則認列投資損益。

註二：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。

註三：依財務準則公報第五號之規定，因該投資帳面價值已為零且本公司無繼續支持之意圖，故不再認列投資損益。

註四：未發行股票。

## 中華航空股份有限公司

## 大陸投資資訊

民國一〇一年度

附表七

單位：新台幣元／人民幣元／美元

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(註四)	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	航空貨運集散站承攬倉儲業	\$ 1,045,551,933 (RMB 224,480,000)	現金入股 (註一)	\$ 119,704,826 (USD 4,117,846)	\$ -	\$ -	\$ 119,704,826 (USD 4,117,846)	14%	\$ 16,529,675 (USD 558,703)	\$ 227,803,837 (USD 7,836,452)	\$ 54,878,372 (USD 1,887,816) (註五)
廈門國際航空港航空貨物服務	航空貨運集散站承攬倉儲業	65,207,266 (RMB 14,000,000)	現金入股 (註一)	56,611,657 (USD 1,947,441)	-	-	56,611,657 (USD 1,947,441)	14%	10,160,473 (USD 343,424)	91,874,709 (USD 3,160,489)	-
廈門太古起落架維修服務	航機起落架維修及週邊業務	403,779,070 (USD 13,890,000)	現金入股 (註一)	32,302,326 (USD 1,111,200)	30,232,558 (USD 1,040,000)	-	62,534,884 (USD 2,151,200)	8%	-	62,534,884 (USD 2,151,200)	-
晉江太古勢必銳複合材料	複合材料修護及製造業務	385,102,562 (RMB 82,681,520)	現金入股 (註一)	18,488,372 (USD 636,000)	-	-	18,488,372 (USD 636,000)	5.45%	-	18,488,372 (USD 636,000)	-
揚子江快運航空	航空貨運、郵運承攬及倉儲業務	2,328,830,927 (RMB 500,000,000)	現金入股 (註一)	1,127,795,727 (USD 38,796,173)	-	-	1,127,795,727 (USD 38,796,173)	25%	-	-	-
上海東方飛機維修公司	飛機航線修理業務	90,116,279 (USD 3,100,000)	現金入股 (註二)	7,209,302 (USD 248,000)	-	-	7,209,302 (USD 248,000)	8.00%	-	7,209,302 (USD 248,000)	-
上海東悅國際貨運公司	航空及海洋貨運承攬	29,069,767 (USD 1,000,000)	現金入股 (註三)	4,985,465 (USD 171,500)	-	-	4,985,465 (USD 171,500)	17.15%	-	4,985,465 (USD 171,500)	-

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審委會 核准投資金額	依經濟部投資審委會規定 赴大陸地區投資限額
\$1,379,330,232 (USD48,068,160)	\$1,403,979,836 (註六)	\$33,167,723,241 (註七)

註一：透過轉投資第三地區現有公司華航（亞洲）轉投資大陸地區。

註二：透過轉投資第三地區現有公司中國飛機服務轉投資大陸地區。

註三：透過轉投資第三地區現有公司東聯國際貨運（香港）轉投資大陸地區。

註四：係依台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列。

註五：被投資公司截至民國一〇一年底止共匯回 USD1,887,816。

註六：係 USD47,035,573 及 NTD36,666,667 元之合計數。

註七：依據投資審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額為本公司淨值或合併淨值之 60%，其較高者。

註八：上述人民幣及美金之資產及損益金額分別依路透社期末匯率及平均匯率換算新台幣。



中華航空股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

表一

單位：新台幣元

項 目	摘要 (原幣 / 兌換率)	金 額
庫存現金		\$ 874,093
週轉金		<u>111,735,746</u>
支票及活期存款		
美 元	45,104,950.14 / 0.0344	1,311,190,411
新 台 幣		1,041,667,672
人 民 幣	166,090,392.43 / 0.2147	773,592,885
港 幣	119,527,504.46 / 0.2670	447,668,556
日 圓	876,243,240.99 / 2.9751	294,525,643
歐 元	4,851,371.83 / 0.0260	186,591,224
星 幣	3,919,992.65 / 0.0421	93,111,464
越 南 盾	60,408,977,240 / 717.6803	84,172,545
其他外幣 (註)		<u>480,638,793</u>
小 計		<u>4,713,159,193</u>
定期存款		
人 民 幣	750,000,000 / 0.2147	3,493,246,390
美 元	13,500,000 / 0.0344	392,441,861
新 台 幣		<u>100,000,000</u>
		<u>3,985,688,251</u>
約當現金		
商業本票		<u>199,906,451</u>
合 計		<u>\$ 9,011,363,734</u>

註：各項目餘額均未超過本科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
應收票據明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

表二

單位：新台幣元

<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
A 公司		\$	52,606,465
B 公司			52,531,854
C 公司			33,648,047
D 公司			14,982,617
其他（註）			<u>104,810,975</u>
合 計			<u>\$ 258,579,958</u>

註：各戶餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
 應收帳款明細表  
 民國一〇一年十二月三十一日

表三

單位：新台幣元

名 稱	金 額
郵 運	
大陸地區	\$ 100,192,360
臺灣地區	50,319,012
美洲地區	40,672,042
其他（註）	<u>48,524,708</u>
	<u>239,708,122</u>
客 貨 運	
A 公司	110,767,284
B 公司	102,228,979
C 公司	100,176,175
D 公司	94,407,276
E 公司	85,707,197
F 公司	71,213,176
G 公司	70,069,211
H 公司	63,105,643
I 公司	59,058,761
J 公司	58,972,783
K 公司	51,837,654
L 公司	50,412,843
M 公司	46,584,928
N 公司	35,393,380
O 公司	34,886,096
其他（註）	<u>4,735,286,656</u>
	<u>5,770,108,042</u>
聯 運	
IATA CLEARING HOUSE	185,274,452
其他（註）	<u>270,825,825</u>
	<u>456,100,277</u>
運務代理及修護	<u>221,983,895</u>
其他（註）	<u>164,371,436</u>
減：備抵呆帳	( <u>52,033,720</u> )
合 計	<u>\$ 6,800,238,052</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
存貨明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

表四

單位：新台幣元

項 目	金 額
飛行設備消耗性器材	\$ 8,087,766,591
機上消耗品及販售品	360,616,269
在修品盤存	<u>154,228,363</u>
小 計	8,602,611,223
減：備抵跌價損失	<u>80,819,209</u>
合 計	<u>\$ 8,521,792,014</u>

註：本公司存貨多屬自用，且航空器材係屬管制產品，種類繁多，故市價取得困難。

中華航空股份有限公司  
採權益法之長期股權投資變動明細表  
民國一〇一一年度

表五

單位：新台幣元

被投資公司名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		累積換算調整數 (註三)	未認列為退休金 成本之淨損失 (註四)	未實現損益 未實現損益 (註五)	期末餘額			市價或股權淨值	備註
	股數	金額	股數	金額	股數	金額				股數	持股比例 (%)	金額		
按權益法認列之被投資公司														
華儲	135,000,000	\$ 1,613,091,139	-	\$ -	-	\$ 99,389,415	\$ -	\$ -	\$ -	135,000,000	54.00%	\$ 1,513,701,724	\$ 1,513,701,724	註一
華航園區	150,000,000	1,466,188,021	-	3,732,134	-	-	-	-	-	150,000,000	100.00%	1,469,920,155	1,469,920,155	註一
華信航空	188,154,025	1,150,278,944	-	77,867,389	-	-	-	-	( 1,327,729 )	188,154,025	93.99%	1,226,818,604	1,335,204,762	註一及五
華美投資	2,614,500	1,050,253,970	-	9,408,018	-	-	( 42,906,988 )	-	-	2,614,500	100.00%	1,016,755,000	1,016,755,000	註一及三
華騰空廚	43,911,000	641,880,959	-	141,259,349	-	101,874,816	-	6,646,434	97,004	43,911,000	51.00%	688,008,930	688,008,930	註一、二、四及五
桃園航勤	34,300,000	649,302,758	-	44,908,586	-	17,150,000	-	( 24,251,968 )	-	34,300,000	49.00%	652,809,376	652,809,376	註一及二
華航(亞洲)	45,476,200	383,610,273	1,040,000	58,396,280	-	-	( 11,061,553 )	-	-	46,516,200	100.00%	430,945,000	430,945,000	註一、三及六
先啟資訊系統	13,021,042	410,229,241	-	143,645,270	-	132,423,997	-	-	-	13,021,042	93.93%	421,450,514	421,450,514	註一及二
中國飛機服務公司	28,400,000	381,186,876	-	21,069,126	-	7,502,290	( 12,934,207 )	-	-	28,400,000	20.00%	381,819,505	335,062,342	註一、二及三
臺灣航勤	20,626,644	332,630,056	-	40,054,214	-	40,015,689	( 3,218,508 )	( 14,332,278 )	( 3,110,583 )	20,626,644	47.35%	312,007,212	312,007,212	註一、二、三及四
高雄空廚	14,329,759	238,320,783	-	55,844,046	-	52,121,971	-	-	236,189	14,329,759	35.78%	242,279,047	243,699,384	註一、二及五
華普飛機引擎科技	7,732,200	230,665,809	-	99,849,392	-	96,867,908	-	-	-	7,732,200	24.50%	233,647,293	233,647,293	註一及二
華航大飯店	46,500,000	203,061,718	-	-	-	9,428,078	-	-	-	46,500,000	100.00%	193,633,640	193,633,640	註一
科學城物流	13,293,000	177,403,739	-	26,763,814	-	13,293,000	-	-	-	13,293,000	28.48%	190,874,553	183,788,014	註一及二
華潔洗滌	13,750,000	150,802,938	-	23,686,893	-	11,972,125	-	( 4,642,092 )	-	13,750,000	55.00%	157,875,614	157,875,614	註一、二及四
華夏	50,000	104,075,059	-	29,165,206	-	23,112,343	-	( 8,775,911 )	-	50,000	100.00%	101,352,011	111,121,837	註一、二及四
華泉旅行社	408	38,268,728	-	3,409,910	-	-	( 5,552,394 )	-	-	408	51.00%	36,126,244	36,126,244	註一及三
華旅網際旅行社	1,600,000	26,609,460	-	11,950,372	-	4,782,859	-	-	-	1,600,000	100.00%	33,776,973	33,776,973	註一及二
全球聯運	250,000	7,218,765	-	1,066,332	-	1,325,000	-	-	-	250,000	25.00%	6,960,097	6,960,097	註一及二
Freighter Princess Ltd	1,000	35,088	-	-	-	-	-	-	-	1,000	100.00%	35,088	35,088	註一
Freighter Prince Ltd	1,000	34,602	-	-	-	-	-	-	-	1,000	100.00%	34,602	34,602	註一
Freighter Queen Ltd	1,000	32,895	-	-	-	-	-	-	-	1,000	100.00%	32,895	32,895	註一
淨額		<u>\$ 9,255,181,821</u>		<u>\$ 792,076,331</u>		<u>\$ 611,259,491</u>	<u>( \$ 75,673,650 )</u>	<u>( \$ 45,355,815 )</u>	<u>( \$ 4,105,119 )</u>			<u>\$ 9,310,864,077</u>	<u>\$ 9,376,596,696</u>	

註一：依被投資公司經會計師查核之財務報表認列投資損益。

註二：採權益法評價之被投資公司發放現金股利。

註三：依被投資公司之財務報表認列累積換算調整數。

註四：依被投資公司之財務報表認列未認列為退休金成本之淨損失。

註五：依被投資公司之財務報表認列金融商品未實現損益。

註六：係本年度現金增資認股。

中華航空股份有限公司  
固定資產變動明細表  
民國一〇一年度

表六

單位：新台幣元

項 目	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	國 外 營 運 機 構 換 算 調 整 數	重 分 類 增 ( 減 )	期 末 餘 額
成 本						
土 地	\$ 1,688,282,524	\$ -	(\$ 9,500,000)	\$ -	\$ -	\$ 1,678,782,524
房屋及建築	7,260,091,179	21,706,757	( 29,218,008)	-	( 7,463,018)	7,245,116,910
機器設備	4,159,896,466	115,449,513	( 174,271,687)	-	2,039,587	4,103,113,879
飛行設備	198,271,142,950	1,444,739,090	( 601,981,664)	( 1,946,734,114)	1,056,866,338	198,224,032,600
辦公設備	693,434,245	33,703,333	( 18,190,336)	-	-	708,947,242
租賃設備	14,291,734,517	-	-	( 235,466,008)	-	14,056,268,509
租賃改良	996,380,247	33,036,676	( 1,553,098)	-	16,689,543	1,044,553,368
	<u>227,360,962,128</u>	<u>\$ 1,648,635,369</u>	<u>(\$ 834,714,793)</u>	<u>(\$ 2,182,200,122)</u>	<u>\$ 1,068,132,450</u>	<u>227,060,815,032</u>
重估增值－房屋	<u>41,297,645</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>41,297,645</u>
累計折舊						
房屋及建築	2,735,167,939	\$ 186,190,431	(\$ 10,354,792)	\$ -	\$ -	2,911,003,578
機器設備	3,050,569,033	236,296,407	( 173,920,996)	-	( 260,152)	3,112,684,292
飛行設備	78,780,714,029	9,519,801,889	( 234,682,291)	-	( 8,268,909)	88,057,564,718
辦公設備	413,077,707	80,850,538	( 17,818,691)	-	-	476,109,554
租賃資產	6,208,371,294	620,428,948	-	-	-	6,828,800,242
租賃改良	832,767,516	69,277,906	( 686,369)	-	-	901,359,053
	<u>92,020,667,518</u>	<u>\$ 10,712,846,119</u>	<u>(\$ 437,463,139)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 8,529,061)</u>	<u>102,287,521,437</u>
未完工程及預付設備款	<u>5,150,783,156</u>	<u>\$ 4,789,150,145</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,199,075,022)</u>	<u>8,740,858,279</u>
合 計	<u>\$ 140,532,375,411</u>					<u>\$ 133,555,449,519</u>

註一：其中房屋及建築、機器設備及飛行設備淨額分別有 2,245,119 仟元、657,624 仟元及 94,975,849 仟元業已提供予銀行作為長期借款之擔保品。

註二：重分類淨減少主要係轉出至存貨及閒置資產。

註三：飛行設備中之三架 747-400F 貨機，因調整機隊運用及節省飛行支出，故暫予以封存。

中華航空股份有限公司  
存出保證金明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

表七

單位：新台幣元

項	目	金	額
航空器租賃保證金		\$ 9,899,230,407	
通訊設備租賃保證金		35,170,405	
其他（註）		<u>262,531,810</u>	
合	計	<u>\$10,196,932,622</u>	

註：各項目餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
應付費用明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

表八

單位：新台幣元

項 目	金 額
飛行油料	\$ 3,450,813,047
地勤委託費用	980,111,292
年終獎金及薪津	629,043,048
場站使用費用	591,274,631
修護費用	521,967,376
航行通信氣象費用	522,803,541
佣金費用	512,673,420
租機費用	507,479,587
訂位系統費	481,107,285
旅客費用	280,415,804
營業推廣及管理費用	261,978,679
飛行加給旅宿餐費用	228,710,629
利息費用	228,256,226
酬賓負債	64,643,577
其他(註)	336,617,805
合 計	<u>\$ 9,597,895,947</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。



中華航空股份有限公司  
其他流動負債明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

表九

單位：新台幣元

項	目	金	額
代收款		\$ 1,065,785,203	
預收客運訂金		386,667,525	
暫收款—精緻旅遊		270,573,105	
應付反托拉斯案和解金		203,488,372	
其他		<u>102,550,616</u>	
合計		<u>\$ 2,029,064,821</u>	

中華航空股份有限公司  
應付公司債明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

表十

單位：新台幣元

種類	受託機構	發行期間	還本付息辦法	年利 率 (%)	金 發 行 總 額	已 轉 換	已 償 還	已 買 回	期 末 餘 額
九十六年第一次有擔保公司債 —甲 券		96.11.02-101.11.02	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +0.4%	\$ 1,000,000,000	\$ -	\$ 1,000,000,000	\$ -	\$ -
—乙 券		96.11.02-101.11.02	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +0.4%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-
—丙 券		96.11.02-101.11.02	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +0.4%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-
九十八年度第一次私募公司債 —甲 券		98.4.15-101.4.15	自發行日起每半年付息一次，屆期一次還本	3.4	8,800,000,000	-	8,800,000,000	-	-
—乙 券		98.4.15-103.4.15	自發行日起每半年付息一次，屆期一次還本	3.6	1,100,000,000	-	-	-	1,100,000,000
九十八年第二次私募公司債 —甲 券		98.6.15-101.6.15	自發行日起每半年付息一次，屆期一次還本	3.4	2,200,000,000	-	2,200,000,000	-	-
—乙 券		98.6.15-103.6.15	自發行日起每半年付息一次，屆期一次還本	3.6	800,000,000	-	-	-	800,000,000
九十九年第一次有擔保公司債 —甲、乙券		99.1.25-104.1.25	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +1.5%	1,300,000,000	-	-	-	1,300,000,000
—丙、丁、戊券		99.2.1-104.2.1	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +1.5%	1,300,000,000	-	-	-	1,300,000,000
—己、庚、辛券		99.2.8-104.2.8	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起每三個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次。	指標利率 +1.5%	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000

(接次頁)

(承前頁)

種	類	受託機構	發行期間	還本付息辦法	年 利 率 (%)	金 發 行 總 額	已 轉 換	已 償 還	已 買 回	期 末 餘 額
九十九年度第一次無擔保私募公司債										
	—甲	券	99.5.5-102.5.5	自發行日起每六個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次，屆期一次還本。	2.8	\$ 1,500,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,500,000,000
	—乙	券	99.5.12-102.5.12	自發行日起每六個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次，屆期一次還本。	2.8	1,500,000,000	-	-	-	1,500,000,000
	—丙	券	99.5.19-102.5.19	自發行日起每六個月依票面利率按實際天數單利計息，並付息一次，屆期一次還本。	2.8	2,050,000,000	-	-	-	2,050,000,000
一〇〇年度第一次有擔保公司債										
	—甲	券	100.5.20-105.5.20	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起依票面利率，每年單利計付息一次。	1.35	2,000,000,000	-	-	-	2,000,000,000
	—乙	券	100.5.20-105.5.20	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起依票面利率，每年單利計付息一次。	1.35	2,000,000,000	-	-	-	2,000,000,000
	—丙	券	100.5.20-105.5.20	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起依票面利率，每年單利計付息一次。	1.35	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000
	—丁	券	100.5.20-105.5.20	自發行日起滿三、四、五年各還本30%、30%及40%。自發行日起依票面利率，每年單利計付息一次。	1.35	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000
一〇一年度第一次無擔保私募公司債										
			101.1.10-104.1.10	自發行日起每半年依票面利率單利計息一次，屆期一次還本	2	5,785,000,000	-	-	-	5,785,000,000
						<u>\$ 36,335,000,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,000,000,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,335,000,000</u>

註：指標利率係指新台幣 90 天 CP Rate。

中華航空股份有限公司  
長期借款－銀行借款明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

表十一之一

單位：新台幣元

借款種類及債權機構	契約期間	利率(%)	還本付息辦法	金			額	抵押或擔保
				一年內到期	一年後到期	合		
抵押借款								
臺灣銀行	97/07/10-102/07/10	1.4440	五年分二十期平均攤還本金，每三個月付息一次	\$ 150,000,000	\$ -	\$ 150,000,000	飛行設備 (B18251)	
東方匯理銀行	90/07/20-102/07/20	1.0543	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	158,570,643	-	158,570,643	飛行設備 (B18805)	
東方匯理銀行	90/10/24-102/10/24	1.0543	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	222,096,835	-	222,096,835	飛行設備 (B18806)	
台中商業銀行	98/03/05-103/03/05	2.6380	第二年起分十二期攤還本金，每月付息	233,333,332	58,333,333	291,666,665	飛行設備 (B18615)	
彰化銀行	91/04/11-103/04/11	2.5500	原為十二年分二十四期平均攤還本金，每月付息，惟自民國九十八年度起，修改攤還本金方式，自民國一〇一年四月起，分七期平均攤還本金	630,000,000	310,000,000	940,000,000	飛行設備 (B18710)	
花旗銀行 (EXIM 保證)	92/07/22-104/07/08	0.3513	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	308,130,944	539,229,174	847,360,118	飛行設備 (B18712)	
花旗銀行 (EXIM 保證)	92/08/29-104/07/08	0.3513	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	311,571,636	545,250,370	856,822,006	飛行設備 (B18715)	
花旗銀行 (EXIM 保證)	92/12/03-104/12/12	0.3105	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	313,446,391	626,892,787	940,339,178	飛行設備 (B18716)	
兆豐國際商業銀行團	98/12/28-104/12/28	2.2105	六年分十二期平均攤還本金，每月付息	363,636,360	727,272,720	1,090,909,080	飛行設備 (B18706)	
中國工商銀行(香港)	98/04/30-105/04/30	2.1633	七年分二十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	352,990,029	882,475,102	1,235,465,131	飛行設備 (B18711)	
花旗銀行 (EXIM 保證)	93/08/26-105/05/26	0.3115	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	351,667,050	879,167,625	1,230,834,675	飛行設備 (B18717)	
花旗銀行 (EXIM 保證)	93/08/26-105/05/26	0.3115	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	353,835,480	884,588,696	1,238,424,176	飛行設備 (B18718)	
中華開發工業銀行	100/09/20-105/06/27	1.7000	第一年起每半年還本，第 1-8 期還本金 7.1825%，最後一期還本 37.5%，每月付息	156,250,000	687,500,000	843,750,000	三機棚廠	
華南銀行	95/06/30-105/06/30	1.3870	十年分二十期平均攤還本金，每半年付息一次	350,000,000	875,000,000	1,225,000,000	飛行設備 (B18311)	
東方匯理銀行	93/07/08-105/07/08	0.5513	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	188,107,093	517,294,507	705,401,600	飛行設備 (B18302)	
東方匯理銀行	93/06/28-105/09/28	0.5080	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	186,032,879	471,654,014	657,686,893	飛行設備 (B18301)	
臺灣土地銀行團	97/11/13-105/11/13	1.3100	八年分三十二期平均攤還本金，每三個月付息一次	163,517,442	490,552,326	654,069,768	飛行設備 (N168CL)	
東方匯理銀行	93/12/10-105/12/10	0.5095	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	187,499,183	562,497,549	749,996,732	飛行設備 (B18303)	
臺灣銀行	93/12/16-105/12/16	2.0510	第二年起分二十期攤還本金，每月付息	500,000,000	1,500,000,000	2,000,000,000	飛行設備 (B18210)	
中國工商銀行 (澳門)	98/12/22-105/12/22	2.0600	七年分二十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	186,877,072	560,631,246	747,508,318	飛行設備 (B18205)	
中國工商銀行 (澳門)	99/01/12-106/01/12	2.0928	七年分二十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	207,641,192	674,833,903	882,475,095	飛行設備 (B18207)	
中國工商銀行 (澳門)	99/01/12-106/01/12	2.0928	七年分二十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	207,641,192	674,833,903	882,475,095	飛行設備 (B18208)	

(接次頁)

(承前頁)

借款種類及債權機構	契約期間	利率(%)	還本付息辦法	金			額	抵押或擔保
				一年內到期	一年後到期	合計		
法國國家巴黎銀行團	94/01/18-106/01/15	1.8500	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	\$ 317,519,957	\$ 1,073,364,363	\$ 1,390,884,320	飛行設備 (B18719)	
彰化銀行	94/03/04-106/01/20	2.2490	第二年起分二十期平均攤還本金，每月付息	500,000,000	1,750,000,000	2,250,000,000	飛行設備 (B18211)	
兆豐國際商業銀行團	94/04/20-106/04/20	2.2350	第二年起分二十期平均攤還本金，每月付息	500,000,000	1,750,000,000	2,250,000,000	飛行設備 (B18212)	
臺灣銀行	94/05/11-106/05/11	2.2320	第二年起分二十期平均攤還本金，每月付息	500,000,000	1,750,000,000	2,250,000,000	飛行設備 (B18215)	
法國國家巴黎銀行團	94/05/12-106/05/17	2.3000	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	327,194,234	1,206,121,687	1,533,315,921	飛行設備 (B18720)	
東方匯理銀行	94/06/16-106/06/16	4.3575	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	200,920,214	703,220,747	904,140,961	飛行設備 (B18305)	
東方匯理銀行	94/07/08-106/07/08	4.3900	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	201,388,530	716,899,384	918,287,914	飛行設備 (B18306)	
法國國家巴黎銀行團	94/08/05-106/08/15	1.7200	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	328,032,005	1,281,504,123	1,609,536,128	飛行設備 (B18721)	
東方匯理銀行	94/09/21-106/09/21	0.3080	十二年分四十九期平均攤還本金，每三個月付息一次	202,425,919	761,877,775	964,303,694	飛行設備 (B18307)	
台灣中小企業銀行	99/10/27-106/10/15	1.8400	第三年起分十六期平均攤還本金，每月付息	60,000,000	240,000,000	300,000,000	試車台機具	
台灣中小企業銀行	100/04/26-107/04/15	1.8400	第三年起分六十期平均攤還本金，每月付息	13,333,336	86,666,664	100,000,000	試車台建物	
國泰世華銀行	101/06/13-107/05/30	1.8108	第三年起分十六期平均攤還本金，每月付息	-	1,500,000,000	1,500,000,000	飛行設備 (B18203/206)	
中華開發工業銀行	100/06/27-107/06/27	1.6860	第一年起每半年還本，第1-8期還本金7.1825%，最後一期還本37.5%，每月付息	62,500,000	275,000,000	337,500,000	三機棚廠	
兆豐國際商業銀行團	95/07/11-107/07/11	1.9500	十二年分二十四期平均攤還本金，每月付息	416,666,000	2,083,330,000	2,499,996,000	飛行設備 (B18722)	
第一銀行	96/05/24-108/05/24	1.2910	原為十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次，惟自民國九十八年度起，修改攤還本金方式，自民國一〇〇年二月起，分三十四期平均攤還本金，每三個月付息一次	401,960,784	2,210,784,317	2,612,745,101	飛行設備 (B18316)	
國泰世華銀行	96/08/24-108/08/24	1.2870	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	458,333,333	2,635,416,667	3,093,750,000	飛行設備 (B18725)	
合作金庫商業銀行	97/02/26-109/02/26	1.3610	十二年分四十八期平均攤還本金，每三個月付息一次	333,333,320	2,083,333,250	2,416,666,570	飛行設備 (B18317)	
台北富邦銀行	101/10/30-108/10/30	1.6000	七年分二十二期平均攤還本金，每三個月付息一次	-	800,000,000	800,000,000	飛行設備 (B18610/617)	
				<u>10,906,452,385</u>	<u>35,375,526,232</u>	<u>46,281,978,617</u>		
信用借款								
第一銀行	97/05/29-102/05/29	1.4070	五年分十期平均攤還本金，每半年付息一次	50,000,000	-	50,000,000		
兆豐國際商業銀行團	99/07/23-102/07/23	1.9049	第二年起分五期平均攤還本金，每月付息	600,000,000	-	600,000,000	-	
永豐銀行	99/09/13-102/09/13	1.6860	第二年起分四期平均攤還本金，每三個月付息一次	300,000,000	-	300,000,000	-	
第一銀行	97/10/07-102/10/07	1.8450	民國一〇〇年四月起，分六期平均攤還本金，每半年付息一次	666,666,666	-	666,666,666	-	
台北富邦銀行	99/10/12-102/10/12	1.6360	第七個月起分十期平均攤還本金，一至九期每期攤還六千萬，剩餘最後一期一次清償	640,000,000	-	640,000,000	-	
彰化銀行	99/10/12-102/10/12	1.8450	按月付息，到期一次還本	500,000,000	-	500,000,000	-	

(接次頁)

(承前頁)

借款種類及債權機構	契約期間	利率(%)	還本付息辦法	金 額			抵 押 或 擔 保
				一年內到期	一年後到期	合 計	
台中商業銀行	97/10/24-102/10/24	1.8910	民國一〇〇年一月起，分十二期平均攤還本金，每三個月付息一次	\$ 233,333,336	\$ -	\$ 233,333,336	—
合作金庫商業銀行	98/03/23-103/03/23	2.5190	第二年起分十六期攤平均攤還本金，每月付息	600,000,000	1,675,000,000	2,275,000,000	—
臺灣工業銀行	100/07/20-107/07/20	1.5860	按季付息，到期一次還本	-	500,000,000	500,000,000	—
日盛銀行	100/09/21-103/09/21	1.4860	按季付息，到期一次還本	-	300,000,000	300,000,000	—
永豐銀行	100/11/28-105/11/28	1.8310	第二年起分四期攤還本金，每三個月付息一次	200,000,000	200,000,000	400,000,000	—
台新銀行	100/11/29-103/11/28	1.9900	按月付息，到期一次還本	-	1,000,000,000	1,000,000,000	—
中國信託	100/12/20-103/12/19	1.9937	按月付息，到期一次還本	-	400,000,000	400,000,000	—
彰化銀行	100/12/20-103/12/19	1.8860	三年分十二期平均攤還本金，每三個月付息一次	400,000,000	400,000,000	800,000,000	—
台中商業銀行	100/12/21-103/12/20	1.6860	按月付息，到期一次還本	-	500,000,000	500,000,000	—
大眾銀行	100/12/26-102/12/25	1.6900	按月付息，到期一次還本	600,000,000	-	600,000,000	—
臺灣銀行	100/12/28-103/12/27	1.7500	第二年起分八期平均攤還本金，一到七期每期攤還一億元，剩餘最後一期一次清償，每三個月付息一次	400,000,000	2,600,000,000	3,000,000,000	—
元大商業銀行	101/04/23-104/04/23	1.7822	第三年起分五期平均攤還本金，每三個月付息一次	-	900,000,000	900,000,000	—
華南銀行	100/05/30-105/05/30	1.4370	按月付息，到期一次還本	-	1,200,000,000	1,200,000,000	—
華南銀行	101/05/24-106/05/24	1.6580	第二年起分八期平均攤還本金，每月付息	125,000,000	875,000,000	1,000,000,000	—
臺灣土地銀行	101/09/10-103/09/10	1.8200	按月付息，到期一次還本	-	2,500,000,000	2,500,000,000	—
玉山銀行	101/10/17-104/10/19	1.8450	按季付息，到期一次還本	-	500,000,000	500,000,000	—
				<u>5,315,000,002</u>	<u>13,550,000,000</u>	<u>18,865,000,002</u>	
合 計				<u>\$ 16,221,452,387</u>	<u>\$ 48,925,526,232</u>	<u>\$ 65,146,978,619</u>	

中華航空股份有限公司  
 長期借款－應付商業本票融資明細表  
 民國一〇一年十二月三十一日

表十一之二

單位：新台幣元

名 稱	契 約 期 間	利 率 ( % )	金 額		帳 面 價 值	抵 押 及 擔 保
			發 行 金 額	未攤銷應付商業 本票融資折價		
商業本票						
中華票券聯貸	100/11/01-103/10/31	1.379%	\$ 1,000,000,000	\$ 831,176	\$ 999,168,824	—
兆豐國際商業銀行	100/11/1-103/10/31	1.891%	1,225,000,000	2,827,505	1,222,172,495	飛行設備 (B18310)
中華票券聯貸	100/12/01-103/11/28	1.375%	4,000,000,000	7,835,296	3,992,164,704	—
中華票券聯貸	101/06/13-104/06/12	1.556%	2,200,000,000	6,284,112	2,193,715,888	—
中華票券聯貸	101/11/12-104/11/11	1.559%	3,300,000,000	5,356,065	3,294,643,935	—
兆豐票券	100/03/18-105/03/09	1.426%	2,000,000,000	5,000,922	1,994,999,078	—
中華票券	100/03/29-105/03/28	1.423%	1,100,000,000	1,629,398	1,098,370,602	—
國際票券	98/03/24-106/03/24	2.125%	480,000,000	1,369,392	478,630,608	飛行設備 (B18601)
小 計			<u>\$15,305,000,000</u>	<u>\$ 31,133,866</u>	15,273,866,134	
減：一年內到期之應付商業本票融資					<u>450,000,000</u>	
合 計					<u>\$14,823,866,134</u>	

中華航空股份有限公司  
應付租賃負債明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

表十二

單位：新台幣元

名稱	設備名稱	單位	數量	租賃期間	支付辦法	租約所定之限制	期末餘額
Eleusis FSC II	747-400 (B18707)	架	1	90/04/11-102/01/10	年金法一年兩期	租期屆滿並付清租金後(含利息)飛機產權即轉移為本公司所有	\$ 233,411,710
Ragusa, Ltd.	747-400 (B18708)	架	1	90/11/16-102/06/02	年金法一年兩期	租期屆滿並付清租金後(含利息)飛機產權即轉移為本公司所有	136,547,226
Tanah Merch. Ltd.	747-400 (B18709)	架	1	91/02/04-103/02/04	年金法一年兩期	租期屆滿並付清租金後(含利息)飛機產權即轉移為本公司所有	<u>718,913,002</u>
小計							1,088,871,938
減：一年內到期部分							<u>840,208,297</u>
合計							<u>\$ 248,663,641</u>



中華航空股份有限公司  
營業收入明細表  
民國一〇一年度

表十三

單位：新台幣元

項	目	金	額
客運收入		\$ 86,621,265,508	
貨運收入		40,808,924,706	
其他營業收入（註）		<u>5,178,640,638</u>	
合 計		<u>\$132,608,830,852</u>	

註：各項餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司

推銷費用明細表

民國一〇一年度

表十四

單位：新台幣元

項 目	金 額
佣金支出	\$ 2,878,509,880
薪資支出	1,499,356,395
手續費	418,569,225
廣告費	276,983,211
保險費	340,328,309
租金支出	190,685,842
退休金	117,292,526
其他(註)	<u>529,608,298</u>
合 計	<u>\$ 6,251,333,686</u>

註：各項餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
管理費用明細表  
民國一〇一年度

表十五

單位：新台幣元

項 目	金 額
薪資支出	\$ 675,478,527
折 舊	353,997,817
郵 電 費	244,440,625
租金支出	183,962,761
旅 費	190,409,054
雜 費	178,766,441
電腦作業處理費	189,402,287
退 休 金	97,421,846
其他（註）	<u>474,073,555</u>
合 計	<u>\$ 2,587,952,913</u>

註：各項餘額皆未超過該科目餘額百分之五。

中華航空股份有限公司  
營業外收入及利益明細表  
民國一〇一年度

表十六

單位：新台幣元

項 目	金 額
採權益法認列之投資收益	\$ 652,849,479
股利收入	186,901,093
利息收入	180,920,941
金融商品評價利益－淨額	472,167,470
其他（註）	<u>623,423,567</u>
合 計	<u>\$ 2,116,262,550</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

# 中華航空股份有限公司

董 事 長：孫洪祥