

中華航空股份有限公司

財務報表暨會計師核閱報告  
民國九十八及九十七年度第一季

地址：台北市南京東路三段一三一號

電話：(○二) 二五〇六二三四五

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3		-
四、資產負債表	4		-
五、損 益 表	5~6		-
六、股東權益變動表	-		-
七、現金流量表	7~8		-
八、財務報表附註			
(一)公司沿革	9		一、
(二)重要會計政策之彙總說明	9~16		二、
(三)會計變動之理由及其影響	16		三、
(四)重要會計科目之說明	16~33		四、~ 四、
(五)關係人交易	38~41		五、
(六)質抵押之資產	41		六、
(七)重大承諾事項及或有事項	42~43		七、
(八)重大之災害損失	-		-
(九)重大之期後事項	44		八、
(十)其 他	33~38		九、~ 九、
(十一)附註揭露事項			
1.重大交易事項相關資訊	44~53		十、
2.轉投資事業相關資訊	44~55		十一、
3.大陸投資資訊	44、56		十二、

## 會計師核閱報告

中華航空股份有限公司 公鑒：

中華航空股份有限公司民國九十八年及九十七年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除第三段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開財務報表之整體表示查核意見。

如財務報表附註十二所述，中華航空股份有限公司民國九十八年及九十七年三月三十一日採權益法評價之長期股權投資帳列金額分別為新台幣 8,433,946 仟元及 8,184,741 仟元，暨民國九十八年及九十七年一月一日至三月三十一日相關之投資損失分別為新台幣 6,168 仟元及 13,716 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。

依本會計師核閱結果，除第三段所述該等被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開民國九十八及九十七年第一季財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則、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而須作修正之情事。

中華航空股份有限公司已編製民國九十八及九十七年第一季之合併財務報表，並經本會計師出具保留式核閱報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 楊 明 哲

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 九 十 八 年 四 月 二 十 七 日

中華航空股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國九十八年及九十七年三月三十一日  
(僅經核閱－未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟  
每股面額為元

代 碼	資 產	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		九 十 七 年 三 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金(附註四)	\$ 5,319,505	3	\$ 3,862,359	2	2100	短期借款(附註十四及二十八)	\$ 10,100,000	5	\$ 2,900,000	1
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註二、五及二十五)	-	-	891,888	-	2110	應付短期票券(附註十五)	2,195,454	1	1,396,929	1
1320	備供出售金融資產－流動(附註二、六及二十五)	322,505	-	195,587	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動(附註二、五及二十五)	14,473,795	7	10,028	-
1340	避險之衍生性金融資產－流動(附註二、二十五及二十六)	111,995	-	68,784	-	2200	避險之衍生性金融負債－流動(附註二、二十五及二十六)	277,828	-	518,214	-
1140	應收票據及帳款－淨額(附註二及七)	7,664,040	4	10,730,432	5	2140	應付帳款	641,578	-	837,932	-
1150	應收款項－關係人(附註二十七)	374,031	-	393,975	-	2150	應付帳款－關係人(附註二十七)	865,206	-	1,252,204	1
1160	其他應收款(附註八)	586,143	-	703,185	-	2170	應付費用(附註二)	8,921,647	4	10,901,885	5
1180	其他應收款－關係人(附註二十七)	-	-	105,740	-	2210	應付公司債－一年內到期(附註二、十六及二十五)	1,950,000	1	6,672,600	3
1200	存貨－淨額(附註二、三及九)	4,947,753	2	5,646,730	3	2260	預收款項(附註二)	6,643,094	3	7,725,645	3
1250	預付費用	177,237	-	180,708	-	2270	一年內到期長期借款(附註十七、二十五及二十八)	16,840,149	8	20,347,350	9
1275	待出售非流動資產(附註二及十一)	-	-	1,759,608	1	2288	應付租賃負債－流動(附註二及十八)	1,786,531	1	1,480,344	1
1286	遞延所得稅資產－流動(附註二及二十二)	60,375	-	260,384	-	2298	其他流動負債	1,226,798	1	1,165,453	1
1298	其他流動資產	640,561	-	96,816	-	21XX	流動負債合計	65,922,080	31	55,208,584	25
11XX	流動資產合計	20,204,145	9	24,896,196	11						
	長期投資					2400	長期負債				
1430	公平價值變動列入損益之金融資產－非流動(附註二、五及二十五)	250,000	-	-	-	2430	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動(附註二、五及二十五)	2,331,937	1	-	-
1450	備供出售金融資產－非流動(附註二、六及二十五)	-	-	192,762	-	2410	避險之衍生性金融負債－非流動(附註二、二十五及二十六)	731,380	-	942,466	-
1470	避險之衍生性金融資產－非流動(附註二、二十五及二十六)	12,166	-	52,319	-	2420	應付公司債(附註二、十六及二十五)	8,565,600	4	9,500,000	4
1480	以成本衡量之金融資產－非流動(附註二、十及二十五)	371,367	-	539,455	-	2446	長期借款(附註十七、二十五及二十八)	90,926,002	42	83,023,204	37
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及十二)	8,433,946	4	8,184,741	4	2446	應付租賃負債－非流動(附註二及十八)	4,542,545	2	5,640,717	3
1440	其他金融資產－非流動	16,320	-	12,672	-	24XX	長期負債合計	107,097,464	49	99,106,387	44
14XX	長期投資合計	9,083,799	4	8,981,949	4						
	固定資產(附註二、十三及二十八)					2810	其他負債				
	成 本					2882	應計退休金負債(附註二及十九)	5,259,397	3	5,380,191	2
1501	土地	2,106,788	1	2,106,788	1	2882	未實現售後租回利益(附註二)	7,288,719	3	8,019,526	4
1521	房屋及建築	7,843,846	4	7,811,829	3	2888	其 他	441,479	-	474,203	-
1531	機器設備	3,453,426	2	3,544,482	2	28XX	其他負債合計	12,989,595	6	13,873,920	6
1551	飛行設備	189,353,526	87	189,914,686	85	2XXX	負債合計	186,009,139	86	168,188,891	75
1561	辦公設備	522,027	-	800,841	-						
1611	租賃資產	23,507,483	11	21,862,687	10	3110	股東權益(附註二、十三、二十及二十一)				
1631	租賃改良	963,567	-	870,714	-		股本－每股面額10元；額定：5,200,000仟股；發行：九十八年4,859,514仟股，九十七年4,560,925				
15X8	重估增值	50,335	-	50,335	-		仟股	48,595,141	22	45,609,255	20
15XY	成本及重估增值合計	227,800,998	105	226,962,362	101	32XX	資本公積	10,756,797	5	10,561,655	5
15X9	減：累計折舊	66,894,607	31	58,287,164	26		保留盈餘(累積虧損)				
1672	未完工程及預付設備款(附註二十九)	160,906,391	74	168,675,198	75	3310	法定盈餘公積	4,728,750	2	4,728,750	2
15XX	固定資產淨額	165,245,021	76	172,742,064	77	3320	特別盈餘公積	949,183	1	985,408	1
	無形資產					3350	待彌補虧損	( 34,295,659 )	( 16 )	( 1,991,222 )	( 1 )
1750	電腦軟體成本－淨額(附註二)	290,799	-	303,472	-	33XX	保留盈餘(累積虧損)合計	( 28,617,726 )	( 13 )	3,722,936	2
1770	遞延退休金成本(附註二)	910,696	1	1,277,343	1		股東權益其他項目				
17XX	無形資產合計	1,201,495	1	1,580,815	1	3420	累積換算調整數	1,065,525	1	( 1,949,822 )	( 1 )
	其他資產					3430	未認列為退休金成本之淨損失	( 1,206,178 )	( 1 )	( 1,405,172 )	( 1 )
1810	閒置資產－淨額	389,135	-	188,404	-	3450	金融商品未實現損益	( 514,484 )	-	( 824,352 )	-
1820	存出保證金(附註二十九)	12,125,890	6	11,370,089	5	3460	未實現重估增值	830,471	-	830,471	-
1830	遞延費用－淨額(附註二)	849,829	-	913,735	-	3510	庫藏股票－子公司持有	( 36,554 )	-	( 36,554 )	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註二及二十二)	7,511,631	4	3,782,364	2	34XX	股東權益其他項目合計	138,780	-	( 3,385,429 )	( 2 )
1887	已質押定存單(附註二十八)	271,186	-	241,692	-	3XXX	股東權益合計	30,872,992	14	56,508,417	25
18XX	其他資產合計	21,147,671	10	16,496,284	7						
1XXX	資 產 總 計	\$ 216,882,131	100	\$ 224,697,308	100		負債及股東權益總計	\$ 216,882,131	100	\$ 224,697,308	100

後附之附註係本財務報表之一部分。  
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年四月二十七日核閱報告)

董事長：魏幸雄

經理人：孫洪祥

會計主管：張炳滄

中華航空股份有限公司

損 益 表

民國九十八年及九十七年一月一日至三月三十一日

( 僅經核閱 - 未依一般公認審計準則查核 )

單位：新台幣仟元，惟  
每股淨損為元

代 碼		九 十 八 年 第 一 季		九 十 七 年 第 一 季	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入(附註二、三及二十七)				
4622	客運收入	\$15,822,524	68	\$17,074,797	55
4621	貨運收入	6,001,486	26	12,728,163	41
4800	其他營業收入	<u>1,273,352</u>	<u>6</u>	<u>1,225,127</u>	<u>4</u>
4000	營業收入合計	<u>23,097,362</u>	<u>100</u>	<u>31,028,087</u>	<u>100</u>
	營業成本(附註三、二十三及二十七)				
5623	空運成本	11,574,603	50	20,800,552	67
5624	場站及運務成本	3,929,223	17	4,279,867	14
5625	旅客服務成本	1,926,234	8	2,106,379	7
5670	維修成本	1,674,746	7	1,726,512	5
5800	其他營業成本	<u>616,159</u>	<u>3</u>	<u>819,997</u>	<u>3</u>
5000	營業成本合計	<u>19,720,965</u>	<u>85</u>	<u>29,733,307</u>	<u>96</u>
5910	營業毛利	<u>3,376,397</u>	<u>15</u>	<u>1,294,780</u>	<u>4</u>
	營業費用(附註三及二十三)				
6100	推銷費用	2,329,411	10	3,119,146	10
6200	管理費用	<u>616,285</u>	<u>3</u>	<u>639,142</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>2,945,696</u>	<u>13</u>	<u>3,758,288</u>	<u>12</u>
6900	營業淨利(損)	<u>430,701</u>	<u>2</u>	( <u>2,463,508</u> )	( <u>8</u> )
	營業外收入及利益				
7110	利息收入(附註二十七)	10,316	-	43,578	-
7130	處分固定資產利益(附註二)	627	-	55,288	-

( 接 次 頁 )

(承前頁)

代 碼		九 十 八 年 第 一 季		九 十 七 年 第 一 季	
		金 額	%	金 額	%
7310	金融商品評價利益－淨額 (附註二及五)	\$ -	-	\$ 557,076	2
7480	什項收入 (附註三)	<u>115,841</u>	-	<u>22,794</u>	-
7100	營業外收入及利益合計	<u>126,784</u>	-	<u>678,736</u>	2
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	896,907	4	1,235,085	4
7521	採權益法認列之投資損失 (附註二及十二)	6,168	-	13,716	-
7560	兌換淨損 (附註二)	78,331	-	171,930	1
7640	金融商品評價損失－淨額 (附註二及五)	2,516,307	11	-	-
7880	什項支出 (附註三及十六)	<u>875,110</u>	4	<u>17,225</u>	-
7500	營業外費用及損失合計	<u>4,372,823</u>	19	<u>1,437,956</u>	5
7900	稅前純損	( 3,815,338)	( 17)	( 3,222,728)	( 11)
8110	所得稅利益 (附註二及二十二)	<u>855,198</u>	4	<u>251,629</u>	1
9600	純 損	<u>(\$ 2,960,140)</u>	<u>( 13)</u>	<u>(\$ 2,971,099)</u>	<u>( 10)</u>
代 碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	每股淨損 (附註二十四) 基本及稀釋每股淨損	<u>(\$ 0.81)</u>	<u>(\$ 0.62)</u>	<u>(\$ 0.74)</u>	<u>(\$ 0.68)</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年四月二十七日核閱報告)

董事長：魏幸雄

經理人：孫洪祥

會計主管：張烟滄

中華航空股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	九十八年第一季	九十七年第一季
營業活動之現金流量		
純損	(\$ 2,960,140)	(\$ 2,971,099)
調整項目		
遞延所得稅	( 864,278)	( 271,057)
折舊及攤銷	2,494,186	2,600,762
呆帳損失	11,000	-
金融商品評價損失(利益)	2,516,307	( 557,076)
採權益法認列之投資損失	6,168	13,716
存貨、固定資產及閒置資產損失	138,206	43,627
處分固定資產利益	( 627)	( 55,288)
處分閒置資產淨損失	35,693	2,491
可轉換公司債轉換損失	866,628	-
未實現售後租回利益攤銷	( 166,764)	( 200,133)
遞延貸項攤銷	( 16,605)	( 16,604)
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	( 6,511,986)	617,149
應收票據及帳款	409,327	778,095
應收款項－關係人	( 75,136)	46,152
其他應收款	( 46,953)	( 178,000)
存貨	95,894	( 265,224)
預付費用	9,405	( 17,056)
其他流動資產	( 517,244)	2,031
應付帳款	54,778	( 350,055)
應付帳款－關係人	( 162,506)	49,448
應付費用	( 1,320,714)	( 496,584)
預收款項	( 1,760,542)	( 290,779)
其他流動負債	52,198	68,164
應計退休金負債	87,192	105,870
營業活動之淨現金流出	( <u>7,626,513</u> )	( <u>1,341,450</u> )
投資活動之現金流量		
取得指定公平價值變動列入損益之金融資產	( 250,000)	-
採權益法之長期股權投資增加	-	( 36,068)

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年第一季	九十七年第一季
購置固定資產	(\$ 189,766)	(\$ 4,060,018)
出售固定資產價款	916	55,330
電腦軟體成本增加	( 7,660)	( 7,607)
出售閒置資產價款	8,557	9,369
存出保證金減少(增加)	( 12,064)	20,060
遞延費用增加	( 22,980)	( 49,067)
已質押定存單減少(增加)	( 7,160)	18,048
投資活動之淨現金流出	( 480,157)	( 4,049,953)
融資活動之現金流量		
短期借款淨增加	1,169,967	2,400,000
應付短期票券淨增加	798,804	796,978
長期借款增加	9,270,705	3,915,736
償還長期借款及應付租賃負債	( 5,041,265)	( 4,047,672)
償還可轉換公司債	( 21,700)	-
存入保證金增加(減少)	1,048	( 6,123)
融資活動之淨現金流入	6,177,559	3,058,919
匯率影響數	( 33,060)	106,854
本期現金減少數	( 1,962,171)	( 2,225,630)
期初現金餘額	7,281,676	6,087,989
期末現金餘額	\$ 5,319,505	\$ 3,862,359
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 992,271	\$ 1,253,629
減：資本化利息	32,450	26,438
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 959,821	\$ 1,227,191
本期支付所得稅	\$ 9,906	\$ 21,629
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 16,840,149	\$ 20,347,350
應付租賃負債一流動	\$ 1,786,531	\$ 1,480,344
一年內到期之應付公司債	\$ 1,950,000	\$ 6,672,600
可轉換公司債轉換普通股	\$ 1,429,500	\$ 6,708,900

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年四月二十七日核閱報告)

董事長：魏幸雄

經理人：孫洪祥

會計主管：張焜滄



中華航空股份有限公司

財務報表附註

民國九十八及九十七年第一季

(僅經核閱－未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位)

一、公司沿革

本公司設立於民國四十八年，為一股票上市公司。主要業務包括：(一)客運、貨運及郵運；(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。

本公司之母公司為中華航空事業發展基金會，民國九十八及九十七年三月底對本公司之持股比例分別為 51.28% 及 54.64%，另本公司於民國九十八及九十七年三月底，員工人數分別為 9,684 人及 9,896 人。

本公司因民國九十七年以來油價高漲，前三季營運成本大增及第四季起全球經濟衰退，致營運產生虧損，截至民國九十八年三月底止累積虧損已達 28,617,726 仟元。為改善財務結構及提升經營效率，本公司於民國九十八年四月三日董事會決議，預計於民國九十八年度辦理現金增資發行新股，並已於民國九十八年四月十五日發行私募公司債 99 億元。此外，兩岸直航自民國九十七年十二月十五日起擴大為平日客運包機後，營運呈逆勢成長，隨著民國九十八年下半年度兩岸客貨定期航班開航，對於進一步提升競爭力及改善獲利前景可期。本公司管理當局認為，透過上述計畫付諸實行，將能有效改善經營績效及財務結構，以因應未來營運之資金需求。

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。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。重要會計政策彙總說明如下：  
資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金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。

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

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。

#### 備供出售金融資產

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

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。

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

#### 備抵呆帳

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

#### 存 貨

包括營業上供內部使用非以出售為目的之消耗性及非消耗性零配件、材料、物料等及機上銷售之商品，除機上販售商品按個別成本與淨變現價值孰低計價（民國九十七年度以前係按成本與市價孰低計價）外，餘係按成本減除呆廢品備抵損失計價，出售成本則以加權平均法計算。

#### 以成本衡量之金融資產

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

#### 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司有重大影響力之長期股權投資按權益法評價，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，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自民國九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。自民國

九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷。

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

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

股票出售成本係按加權平均法計算。

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

#### 固定資產

固定資產係以成本或成本加重估增值減累計折舊為帳面價值。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期費用。預付購置飛行設備款或其他資本支出款之資金利息，於資產達可使用狀態前，予以資本化，並列入相關資產成本中。

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

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

#### 租賃資產

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

營業租賃之會計處理，係以每期所支付之租金列入當期費用，其有押金者，則以押金按目前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。

#### 電腦軟體成本

電腦軟體成本按其效益年限平均攤銷。

#### 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。

#### 應付費用－酬賓計劃負債

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

#### 可轉換公司債

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

#### 退休金

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

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

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

#### 未實現售後租回損益

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

## 所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，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，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

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

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

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

因適用「所得基本稅額條例」所計算之基本稅額若高於一般所得額應納所得稅額，增加之應納差額列為當年度所得稅費用。

## 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，每年應定期進行減損測試。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當年度認列減損損失，並貸記累計減損。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。

## 收入認列

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

## 外幣交易、外幣財務報表及國外營運機構外幣資產與負債之換算

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

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

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

本公司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，其調整金額列為換算調整數，作為股東權益之調整項目。

本公司以美金購買飛機並有舉借美金負債，且收入及支出貨幣主要為美金者，依證期會(88)台財證(六)第 01665 號函之釋示將航運機隊及相關負債視為「國外營運機構」，並就該等「國外營運機構」之資產及負債科目按資產負債表日之即期匯率換算，兩者換算所產生之差額，列入換算調整數，並作為股東權益之調整項目。

## 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，轉列為當期損益；若被避險之預期交易將認列資產或負債，係於所認列資產或負債影響損益之期間內，轉列為當期損益；若

預期交易之避險將導致認列非金融資產或非金融負債，則作為該資產或該負債之原始成本或帳面價值之調整。但認列為股東權益調整項目之淨損失預期無法回收之金額，立即轉列當期損失。

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

### 科目重分類

民國九十七年第一季財務報表若干科目經予重分類，俾配合民國九十八年第一季財務報表之表達。

### 三會計變動之理由及其影響

#### 存貨之會計處理準則

本公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；及(二)存貨跌價損失（或回升利益）應分類為營業成本。此項會計變動對本公司民國九十八年第一季之損益並無重大影響。本公司亦重分類民國九十七年第一季營業外利益 2,049 仟元及營業外損失 42,947 仟元至營業收入 8,135 仟元及營業成本 49,033 仟元。

#### 員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動對本公司民國九十七年第一季之損益並無影響。

### 四現 金

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
庫存現金	\$ 979,620	\$ 111,349,133
週轉金	129,610,520	118,723,993
支票及活期存款	5,019,423,285	3,543,415,525
定期存款	169,491,525	88,870,523
	<u>\$ 5,319,504,950</u>	<u>\$ 3,862,359,174</u>



五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
<u>交易目的之金融資產</u>		
流 動		
基金受益憑證	\$ -	\$ 580,494,718
油料選擇權合約	-	293,729,534
利率交換合約	-	17,663,327
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 891,887,579</u>
<u>交易目的之金融負債</u>		
流 動		
油料選擇權合約	\$14,472,523,812	\$ 10,027,767
利率交換合約	1,271,650	-
	<u>\$14,473,795,462</u>	<u>\$ 10,027,767</u>
非 流 動		
油料選擇權合約	<u>\$ 2,331,936,556</u>	<u>\$ -</u>

於民國九十八及九十七年第一季，基金受益憑證產生之淨利益分別為 342 仟元及 8,340 仟元；交易目的衍生性金融商品分別產生之淨損失為 2,516,649 仟元及淨利益 548,736 仟元。

本公司指定以公平價值變動列入損益之商品相關資訊如下：

	九 十 八 年 三 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</u>	
非 流 動	
轉換公司債	
中國人壽保險	<u>\$ 250,000,000</u>

本公司於民國九十八年三月三十一日購買中國人壽保險公司私募九十八年第一次無擔保次順位到期強制轉換公司債，面額為 250,000 仟元，票面利率為 4%，發行期間為五年，轉換標的為中國人壽保險公司普通股，到期時依當時之轉換價格一次強制轉換為中國人壽保險公司之普通股。

六 備供出售金融資產

	九十八年三月三十一日		九十七年三月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
流動				
國內上櫃公司普通股				
關貿網路	\$ 167,928,135	5.98	\$ -	-
國外上市公司普通股				
France Telecom	<u>154,576,823</u>	-	<u>195,587,000</u>	-
	<u>\$ 322,504,958</u>		<u>\$ 195,587,000</u>	
非流動				
國內上櫃公司普通股				
關貿網路	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ 192,762,578</u>	5.98

本公司因意圖出售關貿網路之股權，經民國九十七年八月之董事會決議將其自備供出售金融資產－非流動重分類至備供出售金融資產－流動。

七 應收票據及帳款

	九十八年 三月三十一日	九十七年 三月三十一日
應收票據	<u>\$ 226,224,109</u>	<u>\$ 273,025,664</u>
應收帳款	<u>7,490,698,908</u>	<u>10,507,672,216</u>
	7,716,923,017	10,780,697,880
減：備抵呆帳	<u>52,883,393</u>	<u>50,266,067</u>
淨額	<u>\$ 7,664,039,624</u>	<u>\$ 10,730,431,813</u>

八 其他應收款

	九十八年 三月三十一日	九十七年 三月三十一日
應收收益	<u>\$ 331,495,494</u>	<u>\$ 431,044,255</u>
應收退稅款	229,632,934	240,008,950
其他	<u>25,014,839</u>	<u>32,131,815</u>
	<u>\$ 586,143,267</u>	<u>\$ 703,185,020</u>

九 存貨－淨額

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
飛行設備消耗性器材	\$ 4,362,076,642	\$ 4,692,010,801
機上消耗品及販售品	351,644,176	404,177,327
在修品盤存	234,031,898	550,541,795
	<u>\$ 4,947,752,716</u>	<u>\$ 5,646,729,923</u>

民國九十八及九十七年三月底之備抵存貨跌價損失分別為 48,838 仟元及 51,477 仟元。

民國九十七年第一季之營業成本包括存貨跌價損失 1,149 仟元。

十、以成本衡量之金融資產

	九十八年三月三十一日		九十七年三月三十一日	
	帳 列 金 額	持 股 比 例 %	帳 列 金 額	持 股 比 例 %
未上市(櫃)公司普通股				
Abacus International Holdings Ltd.	\$ 297,946,451	13.59	\$ 297,946,451	13.59
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	22,000,000	11.00
華懋國際廣告	5,925,000	6.58	5,925,000	6.58
遠東航空	-	5.73	<u>157,087,872</u>	5.73
	<u>370,894,380</u>		<u>538,982,252</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>\$ 539,454,774</u>	

本公司之被投資公司中華快遞於民國九十七年六月之股東會決議辦理減資退回股款，依減資基準日持股比例，本公司收到退還股款 11,000 仟元。

遠東航空於民國九十七年二月因財務困難聲請重整，並於民國九十七年五月十二日停止營業，故本公司於民國九十七年度認列減損損失 157,088 仟元。

### 士待出售非流動資產－淨額

本公司董事會於民國九十六年十一月決議處分二架 747-400 客機，並於民國九十六年十二月簽訂售機意向書，於民國九十七年四月及五月完成處分程序。

### 士採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	九十八年三月三十一日		九十七年三月三十一日	
	帳列金額	持股比例 %	帳列金額	持股比例 %
華儲	\$ 1,709,949,366	54.00	\$ 1,747,888,474	54.00
華航園區	1,494,671,019	100.00	602,407,280	100.00
華美投資	1,169,049,898	100.00	1,019,108,075	100.00
桃園航勤	749,012,816	49.00	833,094,885	49.00
華膳空廚	646,454,377	51.00	683,684,578	51.00
華信航空	399,588,607	93.99	1,084,187,356	93.99
華航(亞洲)	394,056,305	100.00	316,538,332	100.00
中國飛機服務	393,773,409	20.00	324,749,756	20.00
先啟資訊系統	343,663,373	93.93	463,014,590	93.93
臺灣航勤	303,099,126	47.35	307,467,457	47.35
高雄空廚	185,071,521	31.76	194,034,276	31.76
華普飛機引擎科技	181,106,793	24.50	139,203,225	24.50
科學城物流	171,556,765	28.48	165,043,056	28.48
華潔洗滌	109,006,780	55.00	110,177,525	55.00
華夏	107,926,931	100.00	106,533,536	100.00
華泉旅行社	30,953,063	51.00	31,561,813	51.00
華旅網際旅行社	30,211,774	100.00	35,995,072	100.00
全球聯運	7,563,667	25.00	8,583,004	25.00
華航大飯店	7,127,752	100.00	11,366,176	100.00
Freighter Princess Ltd.	35,088	100.00	35,088	100.00
Freighter Prince Ltd.	34,602	100.00	34,602	100.00
Freighter Queen Ltd.	32,895	100.00	32,895	100.00
	<u>\$ 8,433,945,927</u>		<u>\$ 8,184,741,051</u>	

上述採權益法評價之被投資公司，係按被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。本公司採權益法認列之被投資公司損益請參閱附表六。

投資成本與股權淨值間差額，係因商譽及母子公司折舊性資產交易所產生，民國九十八及九十七年第一季期初餘額及各期增減金額如下：

	商	譽	因母子公司間 交易產生
<u>九十八年度第一季</u>			
期初金額	\$ 53,843,702		(\$ 216,382,473)
本期減少	<u>-</u>		<u>8,217,056</u>
期末餘額	<u>\$ 53,843,702</u>		<u>(\$ 208,165,417)</u>
<u>九十七年度第一季</u>			
期初金額	\$ 53,843,702		(\$ 249,250,697)
本期減少	<u>-</u>		<u>8,217,056</u>
期末餘額	<u>\$ 53,843,702</u>		<u>(\$ 241,033,641)</u>

三 固定資產

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
重估增值—成本		
房屋及建築	\$ <u>50,335,009</u>	\$ <u>50,335,009</u>
累計折舊		
房屋及建築	3,240,755,987	3,057,369,824
機器設備	2,914,478,213	2,831,570,023
飛行設備	50,407,693,514	42,938,847,628
辦公設備	407,960,242	654,888,579
租賃資產	9,223,285,267	8,207,638,518
租賃改良	<u>700,433,541</u>	<u>596,849,481</u>
	<u>\$66,894,606,764</u>	<u>\$58,287,164,053</u>

民國九十八及九十七年第一季利息資本化總額分別為 32,450 仟元及 26,438 仟元，資本化之利率分別為 2.9218%-3.2105% 及 3.9116%-4.096%。

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。

四 短期借款

	<u>九 十 八 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>	<u>九 十 七 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>
銀行信用借款，年利率民國九十八年 1.338%-3.7%，民國九十七年 2.344%-2.56%	<u>\$10,100,000,000</u>	<u>\$ 2,900,000,000</u>

民國九十八年三月底餘額將於民國九十八年十二月底前陸續到期。

截至民國九十八年三月底止，本公司尚未使用之短期借款額度計 1,030,000 仟元。

五 應付短期票券

	<u>九 十 八 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>	<u>九 十 七 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>
應付商業本票，年貼現率民國九十八年 1.838%-2.65%；民國九十七年 2.4%-2.52%	\$ 2,200,000,000	\$ 1,400,000,000
減：應付短期票券折價	<u>4,545,918</u>	<u>3,071,416</u>
	<u>\$ 2,195,454,082</u>	<u>\$ 1,396,928,584</u>

民國九十八年三月底餘額將於民國九十八年五月底前陸續到期。

截至民國九十八年三月底止，本公司尚有未使用發行短期商業本票之保證額度計 1,000,000 仟元。

六 應付公司債

	<u>九 十 八 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>	<u>九 十 七 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>
流 動		
民國九十二年第一次有擔保公司債	\$ -	\$ 1,600,000,000
民國九十五年第一次有擔保公司債	1,950,000,000	-
國內第二次無擔保轉換公司債	-	1,781,000,000
國內第三次無擔保轉換公司債	-	3,291,600,000
	<u>\$ 1,950,000,000</u>	<u>\$ 6,672,600,000</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
非 流 動		
民國九十五年第一次有擔保 公司債	\$ 4,550,000,000	\$ 6,500,000,000
民國九十六年第一次有擔保 公司債	3,000,000,000	3,000,000,000
國內第三次無擔保轉換公 司債	<u>1,015,600,000</u>	-
	<u>\$ 8,565,600,000</u>	<u>\$ 9,500,000,000</u>

本公司於民國九十六年十一月二日按票面總額 30 億元，發行民國九十六年國內第一次有擔保公司債，至民國一〇一年十一月二日到期，票面利率為指標利率加碼 0.4% 計算。自發行日起滿三、四及五年各還本 30%、30% 及 40%，分為甲、乙、丙三類券，保證機構分別為上海商業儲蓄銀行、台灣土地銀行及第一商業銀行。

本公司於民國九十五年七月二十六日至二十七日（二個營業日）按票面總額 65 億元，發行民國九十五年國內第一次有擔保公司債，至民國一〇〇年七月二十七日到期，票面利率 2.21%。自發行日起滿三、四及五年各還本 30%、30% 及 40%，分為甲、乙、丙三類券，保證機構分別為台灣銀行、國泰世華銀行及中華開發工業銀行。

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

- (一) 債權人得於公司債到期時請求本公司以現金一次償還。
- (二) 債權人得於公司債發行滿三年時，請求本公司以債券面額之 99.7% 贖回。
- (三) 若符合約定條件時，本公司得於公司債發行滿一個月起至到期日前四十日止，按約定價格向債權人要求贖回公司債。
- (四) 債權人於公司債發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依當時之轉換價格轉換為本公司普通股股票。依本公司債之發行及轉換辦法規定，原始轉換

價格為 18.25 元，惟若因無償配股致使已發行普通股股份發生變動時，應依轉換價格計算公式調整之，民國九十八年三月底時之轉換價格為 13.7 元。

截至民國九十八年三月底止，共計有面額 6,217,400 仟元已轉換為本公司普通股股票計 443,405 仟股，另買回並註銷面額計 1,059,400 仟元，並於民國九十七年八月依償還辦法以債券面額之 99.7% 贖回面額 1,707,600 仟元。

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

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

本公司於民國九十八年二月二日至二月十日依發行及轉換辦法實施轉換價格之特別重設，轉換價格自原 13.9 元重設為 6.1 元，共計有面額 1,429,500 仟元已轉換為本公司普通股計 234,344 仟股，並認列轉換損失 866,628 仟元（帳列營業外損失—什項支出）。至民國九十八年二月二十四日到期時止，共計有面額 9,545,900 仟元已轉換為本公司普通股股票計 779,353 仟股，另買回並註銷面額計 432,400 仟元，餘未轉換之面額計 21,700 仟元，已於民國九十八年三月全數清償。

本公司於民國九十二年五月二十日至二十三日（四個營業日）發行民國九十二年國內第一次有擔保公司債，並依發行期間三、四及五年分為甲、乙、丙三類券，其金額分別為 12 億元、12 億元及 16 億元，



均於到期日一次還本，其中甲券及乙券之年利率分別為 1.45% 及 1.6%，自發行日起每年計、付息一次，另丙券之年利率採 4% 減浮動利率，自發行日起每半年計息一次，每年付息一次，保證機構為台灣銀行及兆豐國際商業銀行。

七、長期借款

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
銀行借款	\$ 98,830,280,560	\$ 93,679,818,298
應付商業本票融資淨額－係減 除折價民國九十八年 39,129,577 元及民國九十七年 84,263,629 元後之淨額	8,935,870,423 107,766,150,983	9,690,736,371 103,370,554,669
減：一年內到期之長期借款	16,840,149,312	20,347,350,225
	<u>\$ 90,926,001,671</u>	<u>\$ 83,023,204,444</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 款 幣 別		
	台 幣	美 金	日 圓
<u>借款金額</u>			
原 幣			
九十八年	\$ 53,679,160,189	\$ 1,283,829,848	\$ 4,650,000,000
九十七年	52,370,826,335	1,308,231,241	5,890,000,000
折合台幣			
九十八年	53,679,160,189	43,519,655,912	1,631,464,459
九十七年	52,370,826,335	39,523,602,451	1,785,389,512
<u>利率區間</u>			
九十八年	1.069%-3.299%	1.08563%-4.79%	1.11313%
九十七年	2.28%-3.45%	4.36%-6.1%	1.47%
<u>契約起迄</u>			
九十八年	90/2/27-109/2/26	89/7/6-106/9/21	96/12/26-101/12/26
九十七年	90/2/27-109/2/26	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，分別於民國一〇五年二月底前陸續到期，年貼現率民國九十八年及九十七年分別為 0.22%-1.636% 及 2.1759%-2.948%。

## 六 應付租賃負債

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
應付租賃負債	\$ 6,329,075,351	\$ 7,121,060,430
減：一年內到期部分	<u>1,786,530,676</u>	<u>1,480,343,728</u>
	<u>\$ 4,542,544,675</u>	<u>\$ 5,640,716,702</u>

截至民國九十八年三月底止，本公司與國外他公司訂有飛行設備租賃契約，分別於民國一〇三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
九十八年四月至十二月	\$ 1,179,553,768
九十九	1,320,762,026
一〇〇	1,232,715,956
一〇一	1,326,308,188
一〇二	979,768,320
一〇三	289,967,093

## 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。本公司民國九十八及九十七年第一季依該條例認列之退休金成本分別為 30,404 仟元及 27,785 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。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 退休基金之變動情形：

	九十八年第一季	九十七年第一季
期初餘額	\$ 2,214,785,881	\$ 2,026,921,337
本期提撥	136,672,906	141,145,402
本期孳息	-	25,607,241
本期支付	( 307,224,614)	( 160,360,331)
期末餘額	<u>\$ 2,044,234,173</u>	<u>\$ 2,033,313,649</u>

(二) 應計退休金負債之變動情形：

	九十八年 三月三十一日	九十七年 三月三十一日
期初餘額	\$ 5,172,204,600	\$ 5,274,321,343
本期提列	246,021,141	261,141,897
本期提撥	( 136,672,906)	( 141,145,402)
本期支付	( 22,156,320)	( 14,126,964)
期末餘額	<u>\$ 5,259,396,515</u>	<u>\$ 5,380,190,874</u>

三、股東權益

本公司分別於民國九十八年四月三日及民國九十七年三月二十五日之董事會決議民國九十七及九十六年虧損撥補案，因民國九十七及九十六年度均為稅後虧損，故分別以期初未分配盈餘彌補；另民國九十七年度尚以盈餘公積 5,677,933 仟元、資本公積 10,755,828 仟元及減資 14,901,758 仟元彌補虧損。

上述民國九十七年度盈虧撥補案及減資彌補虧損議案尚待提報民國九十八年度股東常會承認及通過，有關股東會決議盈虧撥補情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

另因本公司民國九十七年度為稅後純損，故並未估列員工紅利。

本公司發行國內第二次及第三次無擔保轉換公司債，國內第二次無擔保轉換公司債於民國九十八年第一季計有面額 1,429,500 仟元之轉換公司債持有人申請轉換，可換得本公司普通股計 234,345 仟股；於民國九十七年第一季分別計有面額 2,290,900 仟元及 4,418,000 仟元之轉換公司債持有人申請轉換，可換得本公司普通股分別計 164,812 仟股及 322,481 仟股，依法得先發行新股後辦理變更登記。

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

資本公積明細如下：

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
股本溢價	\$ 10,677,759,490	\$ 10,482,617,901
庫藏股票交易	73,024,287	73,024,287
受領股東贈與	5,044,174	5,044,174
因長期股權投資而發生	968,590	968,590
	<u>\$ 10,756,796,541</u>	<u>\$ 10,561,654,952</u>

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（現金股利不得高於全部股利之百分之三十）方式分派之。惟當年度稅前盈餘經依上述方式計算扣減後，如其可分配之數額不足時，得以累積未分配盈餘支應。

本公司對於當年度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，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。惟民國九十八年第一季為稅後純損，故並未估列。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會予以承認通過，並於該年度入帳。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就當年度（及以前年度）股東權益減項金額（惟庫藏股票除外），分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列相關數額之特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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

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

## 二 庫藏股票

(單位：仟股)

收 回 原 因	期 初 股 數	本 期 增 減	期 末 股 數
<u>九十八年第一季</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>4,166</u>	<u>-</u>	<u>4,166</u>
<u>九十七年第一季</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	<u>4,166</u>	<u>-</u>	<u>4,166</u>

截至民國九十八及九十七年三月底止，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>九十八年三月三十一日</u>			
華信航空	2,992	\$ 25,283,972	\$ 25,283,972
華 夏	1,174	<u>9,922,260</u>	<u>9,922,260</u>
		<u>\$ 35,206,232</u>	<u>\$ 35,206,232</u>
<u>九十七年三月三十一日</u>			
華信航空	2,992	\$ 52,812,083	\$ 52,812,083
華 夏	1,174	<u>20,725,195</u>	<u>20,725,195</u>
		<u>\$ 73,537,278</u>	<u>\$ 73,537,278</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。

### 三 所得稅

(一) 帳列稅前損失按法定稅率計算之所得稅與當期應負擔所得稅調節如下：

	九十八年第一季	九十七年第一季
稅前損失按法定稅率 (25%)		
計算之所得稅利益	(\$ 953,834,551)	(\$ 805,681,893)
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	223,139,627	7,287,724
暫時性差異	( 1,072,571,057)	51,011,348
可後抵之虧損扣抵	1,803,265,981	747,382,821
國外所得稅費用	<u>9,080,461</u>	<u>19,427,979</u>
當期應負擔所得稅	<u>\$ 9,080,461</u>	<u>\$ 19,427,979</u>

(二) 所得稅利益構成項目如下：

	九十八年第一季	九十七年第一季
當期應負擔所得稅	\$ 9,080,461	\$ 19,427,979
遞延所得稅費用 (利益)		
存貨跌價損失	-	( 287,280)
權益法認列國外投資損益	4,939,450	5,875,944
固定資產折舊財稅差異	( 536,542)	( 536,542)
閒置資產跌價損失	( 35,250,077)	( 4,790,350)
酬賓計劃負債	891,970	2,256,720
退休金	( 21,797,979)	( 26,467,383)
未實現兌換損益	123,345,433	( 33,237,692)
金融商品評價損益	998,919,634	3,752,371
利息費用財稅差異	2,059,168	2,422,864
虧損扣抵	( 1,803,265,981)	( 747,382,821)
投資抵減	1,704,126,976	( 28,769,357)
備抵評價	( <u>1,837,710,585</u> )	<u>556,106,953</u>
所得稅利益	<u>(\$ 855,198,072)</u>	<u>(\$ 251,628,594)</u>

立法院於民國九十八年一月六日修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年，本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產。

(三)淨遞延所得稅資產（負債）之明細如下：

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
<b>流 動</b>		
存貨跌價損失	\$ 12,209,450	\$ 12,869,161
酬賓計劃負債	39,631,686	36,474,146
未實現兌換損失	23,820,414	69,308,665
金融商品評價損益	-	( 71,367,024)
金融商品未實現損益	( 15,286,301)	213,098,779
投資抵減	<u>751,165,239</u>	<u>1,710,959,868</u>
淨遞延所得稅資產	811,540,488	1,971,343,595
備抵評價金額	( <u>751,165,239</u> )	( <u>1,710,959,868</u> )
淨遞延所得稅資產—流動	<u>\$ 60,375,249</u>	<u>\$ 260,383,727</u>
<b>非 流 動</b>		
權益法認列國外投資損失	\$ 159,039,246	\$ 180,185,605
閒置資產跌價損失	203,150,134	179,157,459
退休金	787,265,755	682,616,726
利息費用財稅差異	142,823,736	152,286,100
金融商品評價損益	4,201,433,005	-
累積換算調整數	-	649,940,669
金融商品未實現損益	212,837,265	96,983,036
虧損扣抵	6,084,419,886	1,570,668,414
投資抵減	<u>1,112,620,873</u>	<u>2,400,808,866</u>
遞延所得稅資產	12,903,589,900	5,912,646,875
備抵評價金額	( <u>4,816,073,921</u> )	( <u>1,907,396,618</u> )
遞延所得稅資產—淨額	8,087,515,979	4,005,250,257
固定資產折舊差異	( 220,710,133 )	( 222,886,107 )
累積換算調整數	( <u>355,174,782</u> )	-
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 7,511,631,064</u>	<u>\$ 3,782,364,150</u>

本公司民國九十八及九十七年三月底用以計算遞延所得稅之稅率為 25%。

(四)兩稅合一相關資訊：

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$109,162,911</u>	<u>\$10,215,049</u>

截至民國九十七及九十六年底本公司無屬民國八十七及以後年度之未分配盈餘，故無盈餘分配之稅額扣抵比率。

(五)截至民國九十八年三月底止，本公司尚未使用之投資抵減稅額如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例第六條	研究發展、人才培訓及國內	\$ 751,165,239	\$ 751,165,239	九十九
	外產製自動化設備投資抵減	850,918,715	850,918,715	一〇〇
		254,798,591	254,798,591	一〇一
		6,832,892	6,832,892	一〇二
發展觀光條例第五十條	配合政府參加國際觀光組織及旅遊展覽支出	70,675	70,675	一〇〇

(六)截至民國九十八年三月底止，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
一〇六	\$ 3,286,261,030
一〇七	13,838,354,588
一〇八	7,213,063,924

除下列事項外，本公司截至民國九十四年度前之營利事業所得稅申報案，業經稽徵機關核定。

民國九十二及九十三年度申報案件經國稅局核定補徵稅款共計383,555仟元，主要係民國八十七年度申報案件遭國稅局調減申報虧損之金額，以致影響以後年度投資抵減之使用，本公司已提出復查申請。因國稅局已於民國九十七年九月復查決定民國八十七年度申報案件並同意本公司之主張，前述核定補徵稅款之理由已不復存在，故本公司預期亦可獲得有利之決定。

### 三、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 八 年 第 一 季		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 1,921,780,919	\$ 557,075,354	\$ 2,478,856,273
勞健保費用	105,194,140	101,780,611	206,974,751
退休金費用	176,310,334	100,114,336	276,424,670
其他用人費用	508,097,994	146,289,495	654,387,489
折舊費用	2,357,884,577	92,928,386	2,450,812,963
攤銷費用	1,746,725	41,626,669	43,373,394



	九 十 七 年 第 一 季		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 2,279,788,991	\$ 566,612,886	\$ 2,846,401,877
勞健保費用	103,685,909	102,523,154	206,209,063
退休金費用	186,668,331	102,258,948	288,927,279
其他用人費用	533,187,859	116,775,727	649,963,586
折舊費用	2,465,375,826	92,190,216	2,557,566,042
攤銷費用	1,440,177	41,755,979	43,196,156

#### 四 每股淨損

計算每股淨損之分子及分母揭露如下：

	金額 (仟元) (分子)		股數 (仟股) (分母)	每股淨損	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十八年第一季</u>					
基本及稀釋每股淨損					
屬於普通股股東之本 期純損	(\$3,815,338)	(\$2,960,140)	4,738,176	(\$ 0.81)	(\$ 0.62)
<u>九十七年第一季</u>					
基本及稀釋每股淨損					
屬於普通股股東之本 期純損	(\$3,222,728)	(\$2,971,099)	4,348,287	(\$ 0.74)	(\$ 0.68)

#### 五 金融商品資訊之揭露

##### (一) 公平價值之資訊

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		九 十 七 年 三 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	\$ 26,357,115,207	\$ 26,357,115,207	\$ 27,420,144,264	\$ 27,420,144,264
公平價值變動列入損益之 金融資產	250,000,000	250,000,000	891,887,579	891,887,579
備供出售金融資產	322,504,958	322,504,958	388,349,578	388,349,578
避險之衍生性金融資產	124,161,558	124,161,558	121,102,552	121,102,552
以成本衡量之金融資產	371,366,902	-	539,454,774	-
<u>金 融 負 債</u>				
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	29,192,491,809	29,192,491,809	24,516,901,452	24,516,901,452
公平價值變動列入損益之 金融負債	16,805,732,018	16,805,732,018	10,027,767	10,027,767
避險之衍生性金融負債	1,009,208,531	1,009,208,531	1,460,680,009	1,460,680,009
應付公司債	10,515,600,000	10,490,852,000	16,172,600,000	17,664,364,900
長期借款	107,766,150,983	108,112,227,842	103,370,554,669	103,369,623,847

(二)本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.部分金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或現時收付價格與帳面價值相近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及款項－淨額、應收款項－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人、其他金融資產－非流動、存出保證金、已質押定存單、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。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。
- 3.長期投資中以成本衡量之金融資產－非流動因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
- 4.上市應付公司債因有市場價格可循，故以此市場價格為公平價值。
- 5.部分長期借款與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，民國九十八及九十七年第一季所使用之折現率分別為 2.332%-2.968%及 3.458%-4.22%。

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者，及以評價方法估計者分別為：

	公 開 報 價 決 定 之 金 額		評 價 方 法 估 計 之 金 額	
	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之				
金融資產	\$ -	\$ 580,494,718	\$ 250,000,000	\$ 311,392,861
備供出售金融資產	322,504,958	388,349,578	-	-
避險之衍生性金融資產	-	-	124,161,558	121,102,552
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益之				
金融負債	-	-	16,805,732,018	10,027,767
避險之衍生性金融負債	-	-	1,009,208,531	1,460,680,009
應付公司債	10,490,852,000	17,664,364,900	-	-
長期借款	-	-	108,112,227,842	103,369,623,847

(四)本公司民國九十八及九十七年三月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 26,118,699 仟元及 22,526,313 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 110,787,582 仟元及 108,434,831 仟元，使本公司暴露於利率變動之現金流量風險。

(五)本公司民國九十八及九十七年第一季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金額分別為 6,313 仟元及(9,064)仟元。

## 六、風險控管策略及避險活動

### (一)風險控管策略

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

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

本公司訂定遠期外匯及外幣選擇權合約，主要係為規避外幣資產、負債及承諾因匯率變動產生之風險；訂定利率交換合約主要係為規避淨負債利率波動之風險；訂定換匯換利合約，主要係為規避利率及匯率之風險；訂定油料選擇權合約，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，因此將此等商品以公平價值衡量並帳列交易目的之金融資產或負債。

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

避險	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日			九 十 七 年 三 月 三 十 一 日		
	合 約 金 額 ( 名 目 本 金 )	信 用 風 險	公 平 價 值	合 約 金 額 ( 名 目 本 金 )	信 用 風 險	公 平 價 值
<u>本公司</u>						
遠期外匯	\$ 2,118,644,068	\$ 88,151,458	\$ 73,777,883	\$ 5,604,229,607	\$ 18,545,272	(\$ 242,536,117)
利率交換	30,894,830,508	-	( 882,510,815)	35,367,296,073	3,455,034	( 418,559,429)
外幣選擇權	305,084,746	5,554,487	5,507,410	362,537,764	66,103	( 17,236,133)
換匯換利						
— 換匯	1,428,320,068	26,056,905	( 79,301,603)	5,287,395,771	-	( 733,210,574)
— 換利	1,428,320,068	4,398,708	( 2,519,848)	5,287,395,771	99,036,143	71,964,796
<u>華泉旅行社</u>						
遠期外匯	30,508,475	-	( 9,158,306)	72,507,553	-	( 2,514,970)
<u>非 避 險</u>						
<u>本公司</u>						
利率交換	1,000,000,000	-	( 1,271,650)	4,000,000,000	17,663,327	17,663,327
油料選擇權	16,804,460,368	-	( 16,804,460,368)	36,921,336,858	293,729,534	283,701,767
	(註)					
<u>華信航空</u>						
油料選擇權	397,352,522	-	( 329,352,522)	-	-	-
	(註)					

註：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。惟自民國九十七年度起，本公司承做之油料選擇權合約係以外部專業評價機構依財務會計準則公報及評價準則公報所評估之市價做為公平價值。

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、外幣確定承諾購機、售機及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、換匯換利、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	九 十 八 年 三 月		三 十 一 日	
	指 定 之 避 險 工 具	指 定 之 避 險 工 具	現 金 流 量 預 期 產 生 期 間	相 關 利 益 損 失 預 期 於 損 益 表 認 列 期 間
	指 定 為 避 險 工 具 之 金 融 商 品	名 目 本 金	公 平 價 值	
浮動利率長期借款	利率交換	\$ 30,894,830,508	(\$ 882,510,815)	九十五年至一〇二年
	換匯換利—換利	1,428,320,068	( 2,519,848)	九十六年至九十八年
美金油料成本	遠期外匯	1,118,644,068	16,617,877	九十六年至九十八年
	外匯選擇權	305,084,746	5,507,410	九十八年
美金租機成本	遠期外匯	864,406,780	49,011,575	九十六年至九十九年
美金長期借款還本付息	遠期外匯	135,593,220	8,148,431	九十六年至九十八年
	換匯換利—換匯	1,428,320,068	( 79,301,603)	九十六年至九十八年
			( 885,046,973)	
華泉旅行社				
美金營業成本	遠期外匯	30,508,475	(\$ 9,158,306)	九十六年至九十八年

被避險項目	九 十 七 年 三 月		三 十 一 日	
	指 定 之 避 險 工 具	指 定 之 避 險 工 具	現 金 流 量 預 期 產 生 期 間	相 關 利 益 損 失 預 期 於 損 益 表 認 列 期 間
	指 定 為 避 險 工 具 之 金 融 商 品	名 目 本 金	公 平 價 值	
浮動利率長期借款	利率交換	\$ 35,367,296,073	(\$ 418,559,429)	九十五年至一〇二年
	換匯換利—換利	5,287,395,771	71,964,796	九十六年至九十八年
美金油料成本	遠期外匯	3,232,628,399	( 152,965,818)	九十六年至九十八年
	外匯選擇權	362,537,764	( 17,236,133)	九十六年至九十七年
美金租機成本	遠期外匯	1,314,199,396	( 66,653,606)	九十六年至九十九年
美金長期借款還本付息	遠期外匯	604,229,607	( 41,461,965)	九十五年至九十八年
	換匯換利—換匯	5,287,395,771	( 733,210,574)	九十六年至九十八年
美金售機款	遠期外匯	453,172,205	18,545,272	九十七年
			( 1,339,577,457)	
華泉旅行社				
美金營業成本	遠期外匯	72,507,553	(\$ 2,514,970)	九十六年至九十九年

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	九十八年第一季	九十七年第一季
股東權益當期調整之金額	\$ 156,976,694	(\$ 695,763,496)
由股東權益轉列當期損益之金額	13,631,304	78,540,297
由股東權益轉列非金融資產之金額	-	( 9,964,757)

### 三、關係人交易事項

#### (一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
華 儲	子公司
華航園區	子公司
華美投資	子公司
桃園航勤	子公司
華膳空廚	子公司
華信航空	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
先啟資訊系統	子公司
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
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
華航大飯店	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 51.28% 之主要股東

(二)與關係人間之重大交易事項

營業收入

	九十八年第一季		九十七年第一季	
	金	佔各該科目%	金	佔各該科目%
華信航空	\$ 330,413,712	1.43	\$ 385,747,869	1.24
揚子江快運航空	192,775,751	0.83	150,911,828	0.49
全球聯運	29,071,464	0.13	42,862,428	0.14
航發會	5,139,070	0.02	10,845,389	0.04
華儲	3,804,265	0.02	4,708,699	0.01
其他	12,706,565	0.05	15,105,921	0.05
合計	<u>\$ 573,910,827</u>	<u>2.48</u>	<u>\$ 610,182,134</u>	<u>1.97</u>

營業成本

	九十八年第一季		九十七年第一季	
	金	佔各該科目%	金	佔各該科目%
華膳空廚	\$ 213,650,071	1.08	\$ 241,891,273	0.82
桃園航勤	190,427,670	0.97	230,200,867	0.78
華信航空	173,222,623	0.88	121,687,722	0.41
臺灣航勤	60,744,934	0.31	69,205,262	0.23
華夏	57,812,639	0.29	55,559,177	0.19
中國飛機服務	51,922,114	0.26	54,522,470	0.18
華儲	31,488,776	0.16	70,364,491	0.24
高雄空廚	16,822,240	0.09	13,494,062	0.05
華泉旅行社	15,397,973	0.08	16,531,982	0.06
華潔洗滌	14,059,234	0.07	13,787,542	0.05
揚子江快運航空	89,600	-	390,165,801	1.31
其他	21,785,768	0.11	49,226,829	0.15
合計	<u>\$ 847,423,642</u>	<u>4.30</u>	<u>\$ 1,326,637,478</u>	<u>4.47</u>

(三)應收款項－關係人

	九十八年三月三十一日		九十七年三月三十一日	
	金	佔各該科目%	金	佔各該科目%
華信航空	\$ 283,994,888	75.93	\$ 293,331,589	74.45
揚子江快運航空	62,370,647	16.68	61,080,139	15.50
華旅網際旅行社	11,006,947	2.94	15,445,726	3.92
航發會	5,281,023	1.41	10,845,389	2.75
全球聯運	4,996,958	1.34	8,969,365	2.28
華儲	3,805,969	1.02	1,333,474	0.34
其他	2,574,809	0.68	2,969,329	0.76
	<u>\$ 374,031,241</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 393,975,011</u>	<u>100.00</u>

(四)應付帳款－關係人

	九十八年三月三十一日		九十七年三月三十一日	
	金	佔各該 科目%	金	佔各該 科目%
華信航空	\$ 252,077,024	29.13	\$ 447,769,400	35.76
華膳空廚	221,178,069	25.56	249,539,235	19.93
桃園航勤	194,329,162	22.46	208,308,260	16.64
華 夏	45,255,678	4.69	24,767,372	1.98
臺灣航勤	40,536,135	4.69	48,545,894	3.88
揚子江快運航空	33,518,613	3.87	162,056,638	12.94
中國飛機服務	33,515,324	3.87	34,843,235	2.78
華 儲	20,900,474	2.42	38,155,573	3.05
高雄空廚	11,244,894	1.30	9,641,479	0.77
華潔洗滌	8,933,967	1.03	5,231,757	0.42
航發會	1,300,000	0.15	19,677,686	1.57
其 他	2,416,912	0.83	3,667,707	0.28
合 計	<u>\$ 865,206,252</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,252,204,236</u>	<u>100.00</u>

(五)資產租賃

為經營高雄－香港往返客、貨航線，本公司於民國九十一年九月與華信航空簽訂客貨運營業合營合約，另為經營大陸客運航線，於民國九十七年十二月簽訂合作協定取代該合約，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，民國九十八及九十七年第一季收取之租金分別為 253,561 仟元及 325,208 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，除 737-800 航機租賃係以每月固定支付美金 282 仟元外，其餘係以實際飛行小時支付租金，民國九十八及九十七年第一季租金費用分別為 136,895 仟元及 98,806 仟元。

本公司為訓練機師所需，與航發會簽訂租賃合約，本公司以營業租賃方式承租飛行訓練器及模擬機，係以使用時數支付租金，民國九十八年及九十七年第一季租金費用分別為 4,117 仟元及 19,678 仟元。

本公司為發展國際貨運航線，於民國九十六年八月起以營業租賃方式出租飛機予揚子江快運航空，每月固定收取租金為美金 970 仟元，民國九十八及九十七年第一季收取之租金分別為 98,361 仟元



及 92,916 仟元，並另於民國九十六年八月簽訂上海－盧森堡往返之貨運合營合約及地勤代理合約，依約計算貨運收入及成本並收取代理收入，惟已於民國九十七年五月終止貨運合營。民國九十七年第一季貨運合營之相關合營成本為 390,165 仟元，民國九十八及九十七年第一季之地勤代理收入分別為 86,627 仟元及 47,209 仟元。

(六) 資金融通（帳列其他應收款－關係人）

本公司與關係人資金融通情形如下：

	九 十 七 年 第 一 季			
	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 收 入
華美投資	<u>\$113,268,608</u>	<u>\$105,740,181</u>	6%	<u>\$ 1,677,316</u>

(七) 背書及保證

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	
	總 額 度	動 用 額 度	總 額 度	動 用 額 度
華航園區	\$3,400,000,000	\$ 470,000,000	\$ -	\$ -
Freighter Prince Ltd.	847,457,627	433,784,416	755,287,009	401,938,205
Freighter Princess Ltd.	847,457,627	302,129,078	755,287,009	330,850,829
Freighter Queen Ltd.	847,457,627	147,004,654	755,287,009	302,333,491

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。

六 質、抵押之資產

下列資產經質、抵押作為長、短期借款及其他業務保證等之擔保品：

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
已質押定存單（供銀行融資保證用途）	\$ 271,186,441	\$ 241,691,843
固定資產－土地及飛行設備淨額	<u>120,075,197,558</u>	<u>127,958,854,828</u>
合 計	<u>\$ 120,346,383,999</u>	<u>\$ 128,200,546,671</u>

## 元 重大承諾事項及或有負債

截至民國九十八年三月底止，本公司重大承諾事項及或有負債如下：

(一) 本公司以營業租賃方式承租飛行設備及修護棚廠，租期至民國一〇八年四月前陸續到期。本公司已支付保證金計 11,930,831 仟元。

依約，未來五年度應支付之租金彙總如下：

年 度	金 額
九十八年四月至十二月	\$ 3,642,076,341
九十九	4,718,711,165
一〇〇	4,680,709,570
一〇一	4,608,500,782
一〇二	4,407,278,992
一〇三	3,779,335,682

民國一〇四及以後年度應支付之租金總額約 8,025,150 仟元，按中華郵政公司一年期定期存款利率 (0.74%) 折算之現值約 7,692,048 仟元。

(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，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，截至民國九十八年三月底止已預付訂金美金 119,197 仟元 (帳列預付設備款)。

(三) 截至民國九十八年三月底止，本公司因建置發動機工廠試車台設備，已支付美金 5,820 仟元 (帳列未完工程)，尚未支付款項約為美金 14,602 仟元。

(四) 本公司與民航局間關於飛機租金及墊付款利息之爭議，係因民航局依行政院之決議，推翻原契約約定之利率，主張該局租予本公司飛機七架租金利息之計算及另由租用改為本公司自購之飛機三架預付款 (墊款) 部分之利率應予追溯調高，並據此請求利息差額計約 11 億餘元。本案原經台北地方法院台北簡易庭判決本公司應給付民航局該利息差額，惟本公司就該案提起上訴，並經台灣高等法院於民國九十二年四月判決本公司應給付民航局 2,874 仟元及就該金額自民國八十六年五月二十一日起至清償日止，按年利率百分之五計算

之利息，另本公司應負擔訴訟費用之千分之三。然該判決遭最高法院廢棄，並於民國九十三年七月由最高法院發回台灣高等法院重審，嗣經台灣高等法院於民國九十五年八月判決駁回民航局之訴，本公司復獲得勝訴，然民航局不服台灣高等法院判決，再向最高法院提起上訴，最高法院於民國九十六年六月再發回台灣高等法院重審，並再經台灣高等法院於民國九十七年三月判決駁回民航局之訴，本公司再獲得二審勝訴，民航局又再向最高法院提起上訴，最高法院於民國九十七年八月再發回台灣高等法院重審，本公司預計可獲致有利之判決。

(五)本公司原向民航局租賃六架飛機，后復配合民航局採用公開標售方式處分租與本公司之飛機而參與標購作業，並配合民航局飛機標售作業於民國九十三年二月完成交機。嗣後民航局認為本公司仍應給付最後一次租金給付日與交機日間之租金，惟本公司認為標購價款已包含上述租金款項，民航局之重複請求租金並不合理。民航局於民國九十四年五月向台北地方法院提起訴訟，請求本公司給付租金380,570仟元及滯納金2,059仟元，本案雖經台北地方法院判決應依民航局請求如數給付，本公司不服該判決；且按此項租賃原係屬融資性租賃契約之性質，後因民航局收回飛機、公開標售，即變更為營業租賃並應據以調整租賃期間之租金，本公司主張民航局應返還本公司因租賃契約性質變更而溢付之租金，並追加以該等租金抵銷民航局前述之請求，復因原審判決並未釐清租賃契約之性質，故本公司向台灣高等法院提起上訴，雖經台灣高等法院於民國九十七年七月判決駁回民航局之訴，惟因本公司認為台灣高等法院判決引據之理由有違事實，恐對前述另件相關訴訟案有不利之影響，故本公司已於民國九十七年八月提起上訴第三審最高法院，並經其於民國九十七年十一月發回台灣高等法院重審，本公司預計可獲致有利之判決。

(六)美國司法部就航空業者是否涉及聯合調漲美洲地區貨運燃油附加費而違反反托拉斯法正進行調查，本公司依法配合其調查行動，惟目前仍在初步調查階段，故未能就任何潛在的負債做出評估。

### 二、重大期後事項

本公司於民國九十八年四月十五日發行民國九十八年度第一次無擔保私募公司債 9,900,000 仟元，分為甲、乙二類券，發行期間分別為三年及五年，票面利率分別為 3.4% 及 3.6%，每半年付息一次，到期一次還本，於發行日依票面利率分別發行 8,800,000 仟元及 1,100,000 仟元，共 9,900,000 仟元。

### 三、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項及 (二) 轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
  2. 為他人背書保證：附表一。
  3. 期末持有有價證券情形：附表二。
  4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
  5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
  6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
  7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
  8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
  9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表六。
  10. 被投資公司從事衍生性商品交易：附註二十六。
- (三) 大陸投資資訊：附表七。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國九十八年第一季

附表一

單位：新台幣元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	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)
0	本公司	華航園區	直接持有普通股股權 達100%之子公司	\$ 6,174,598,369	\$ 3,400,000,000	\$ 3,400,000,000	\$ -	11.01	\$15,436,495,922
0	本公司	Freighter Prince Ltd.	直接持有普通股股權 達100%之子公司	6,174,598,369	871,080,139	847,457,627	-	2.74	15,436,495,922
0	本公司	Freighter Princess Ltd.	直接持有普通股股權 達100%之子公司	6,174,598,369	871,080,139	847,457,627	-	2.74	15,436,495,922
0	本公司	Freighter Queen Ltd.	直接持有普通股股權 達100%之子公司	6,174,598,369	871,080,139	847,457,627	-	2.74	15,436,495,922

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

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

中華航空股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國九十八年三月三十一日

附表二

單位：股或單位，新台幣元

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				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	\$ 1,709,949,366	54.00	\$ 1,709,949,366	—
	華航園區	子公司	採權益法之長期股權投資	150,000,000	1,494,671,019	100.00	1,494,671,019	—
	華美投資	子公司	採權益法之長期股權投資	2,614,500	1,169,049,898	100.00	1,169,049,898	—
	桃園航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	34,300,000	749,012,816	49.00	749,012,816	—
	華膳空廚	子公司	採權益法之長期股權投資	43,860,000	646,454,377	51.00	646,454,377	—
	華信航空	子公司	採權益法之長期股權投資	188,154,025	399,588,607	93.99	631,595,704	註一
	華航(亞洲)	子公司	採權益法之長期股權投資	45,476,200	394,056,305	100.00	394,056,305	—
	中國飛機服務公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	28,400,000	393,773,409	20.00	347,016,246	註二
	先啟資訊系統	子公司	採權益法之長期股權投資	13,021,042	343,663,373	93.93	343,663,373	—
	臺灣航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	20,626,644	303,099,126	47.35	303,099,126	—
	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	12,705,000	185,071,521	31.76	185,071,521	—
	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	181,106,793	24.50	181,106,793	—
	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	171,556,765	28.48	164,470,226	註二
	華潔洗滌	子公司	採權益法之長期股權投資	13,750,000	109,006,780	55.00	109,006,780	—
	華夏	子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	107,926,931	100.00	117,849,193	註一
	華泉旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	408	30,953,063	51.00	30,953,063	—
	華旅網際旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	2,600,000	30,211,774	100.00	30,211,774	—
	全球聯運	子公司	採權益法之長期股權投資	250,000	7,563,667	25.00	7,563,667	—
	華航大飯店	子公司	採權益法之長期股權投資	1,500,000	7,127,752	100.00	7,127,752	—
	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	—
	關貿網路	—	備供出售金融資產—流動	11,825,925	167,928,135	5.98	167,928,135	—
	France Telecom	—	備供出售金融資產—流動	195,587	154,576,823	-	154,576,823	—
	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	1,419,301,278	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	-	1,419,301,278	註三及五

(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				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	\$ 81,130,324	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	14,793,889	—
	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	3,626,890	註七
	遠東航空	—	以成本衡量之金融資產—非流動	34,753,954	-	5.73	-	—
	轉換公司債							
	中國人壽保險	—	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	2,500	250,000,000	-	250,000,000	—
	受益憑證							
	復華債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	16,049,244.00	221,343,149	-	221,343,149	—
	建弘台灣債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	14,473,671.60	210,961,000	-	210,961,000	—
	台灣工銀大眾債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	11,045,872.20	149,239,675	-	149,239,675	—
	寶來得利債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	10,501,449.60	163,585,281	-	163,585,281	—
	統一強棒債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	9,548,317.00	152,411,191	-	152,411,191	—
	保誠威實債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	8,435,968.40	109,343,648	-	109,343,648	—
	國泰債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	8,348,473.10	99,477,901	-	99,477,901	—
	聯邦債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	7,997,528.72	100,580,920	-	100,580,920	—
	金復華萬利債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	7,751,213.95	102,417,565	-	102,417,565	—
	復華有利債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	7,179,209.00	92,295,911	-	92,295,911	—
	元大萬泰債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	6,960,161.90	100,572,251	-	100,572,251	—
	寶來得寶債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	4,576,461.20	52,474,162	-	52,474,162	—
	兆豐寶鑽債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	4,200,551.11	50,008,821	-	50,008,821	—

(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	
桃園航勤	台灣工銀 1699 債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,816,034.72	\$ 49,085,655	-	\$ 49,085,655	—
	日盛債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,550,178.22	50,000,710	-	50,000,710	—
	保德信債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,315,803.80	50,101,132	-	50,101,132	—
	摩根 JF 臺灣債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,279,290.60	51,706,542	-	51,706,542	—
	ING 鴻揚債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,091,113.67	50,616,986	-	50,616,986	—
	建弘全家福債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	627,321.10	106,717,984	-	106,717,984	—
	股票							
	台灣懷霖工業	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,275,000	49,091,399	24.29	49,091,399	註七
	桃友	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	11,261,407	100.00	11,261,407	註七
	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	62,500,000	2.50	79,164,323	—
	受益憑證							
	保誠威實債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,113,518.90	40,291,737	-	40,291,737	—
	台灣工銀大眾債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,992,511.20	40,314,513	-	40,314,513	—
	安泰鴻揚債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,462,705.41	40,276,069	-	40,276,069	—
德盛債券大壩基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,683,374.16	20,126,758	-	20,126,758	—	
金復華萬利債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,526,239.88	20,141,940	-	20,141,940	—	
華信航空	股票							
	中華航空	母公司	備供出售金融資產—流動	2,992,186	25,283,972	-	25,283,972	—
	France Telecom	—	備供出售金融資產—流動	8,274	6,539,129	-	6,539,129	—
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	-	216,288,123	14.00	213,343,519	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	-	77,151,027	14.00	23,615,839	註二及四

(接次頁)



(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率%	市價 / 股權淨值	
先啟資訊系統	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	600,000	\$ 16,721,941	20.00	\$ 16,721,941	註七
	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	( 364,261,504)	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	-	37,667,797	8.00	24,489,679	註四及七
	晉江太古勢必銳複合材料	-	以成本衡量之金融資產-非流動	-	21,559,322	7.50	22,022,277	註四及七
	受益憑證							
	國泰債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	1,218,241.20	14,516,197	-	14,516,197	-
	保誠威寶債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	1,073,193.20	13,910,301	-	13,910,301	-
	保德信債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	662,150.80	10,004,966	-	10,004,966	-
	台壽保所羅門債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	582,402.63	7,017,660	-	7,017,660	-
	建弘台灣債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	482,095.30	7,026,780	-	7,026,780	-
元大萬泰債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	363,838.10	5,257,351	-	5,257,351	-	
台壽保美邦債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	274,456.35	3,205,754	-	3,205,754	-	
臺灣航勤	股票							
	臺灣航勤(薩摩亞)	子公司	採權益法之長期股權投資	-	283,812,665	100.00	283,812,665	註四
	華儲	同受中華航空控制之子公司	以成本衡量之金融資產-非流動	6,250,000	62,500,000	2.50	79,164,323	-
	巨邦創投	-	以成本衡量之金融資產-非流動	4,750,000	35,083,500	5.30	35,255,014	註七
	復興航空	-	以成本衡量之金融資產-非流動	2,899,099	26,400,000	0.60	22,488,311	註八
	受益憑證							
復華債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	746,927.00	10,301,244	-	10,301,244	-	
保德信債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	245,108.60	3,703,542	-	3,703,542	-	

(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	
華夏	保德信科技島股票基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	118,970.00	\$ 1,380,052	-	\$ 1,380,052	—
	保德信中小股票基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	84,320.00	1,717,598	-	1,717,598	—
	保德信台商全方位股票基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	55,300.00	888,118	-	888,118	—
	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	15,659,404	100.00	15,659,404	—
	中華航空	母公司	備供出售金融資產—流動	1,174,232	9,922,260	-	9,922,260	—
華旅網際旅行社	受益憑證							
	台灣工銀 1699 債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,569,663.36	20,190,580	-	20,190,580	—
臺灣航勤(薩摩亞)股	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	-	209,249,439	14.00	213,343,519	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	-	74,563,226	14.00	23,615,839	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：截至民國九十八年三月底止，該被投資公司包含普通股及特別股之股權淨值為 1,419,301,278 元。

註四：未發行股票。

註五：因未能取得被投資公司民國九十八年第一季自行結算之財務報表，故股權淨值係依民國九十六年度經會計師查核之財務報表計算。

註六：因未能取得被投資公司民國九十八年第一季自行結算之財務報表，故股權淨值係依民國九十七年八月底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九十八年第一季自行結算之財務報表，故股權淨值係依民國九十七年度自行結算之財務報表計算。

註八：因未能取得被投資公司民國九十八年第一季自行結算之財務報表，故股權淨值係依民國九十七年度經會計師查核之財務報表計算。

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  
民國九十八年第一季

附表三

單位：股或單位，新台幣元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	初買				入賣				出期		末額		
					股數／單位數	金額	股數／單位數	金額(註)	股數／單位數	金額	價帳	面成本	處分損益	股數／單位數		金額	
本公司	轉換公司債																
	中國人壽保險	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	—	—	-	\$ -	2,500	\$ 250,000,000	-	\$ -	\$ 250,000,000	\$ -	2,500	\$ 250,000,000			
	受益憑證																
	日盛日盛基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	17,775,504.41	250,000,000	17,775,504.41	250,083,548	250,000,000	83,548	-	-			
	兆豐寶鑽債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	16,825,669.24	200,000,000	16,825,669.24	200,072,350	200,000,000	72,350	-	-			
華 儲	華頓平安債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	9,072,352.01	100,000,000	9,072,352.01	100,024,495	100,000,000	24,495	-	-			
	凱基凱旋債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	-	9,037,832.37	100,000,000	9,037,832.37	100,020,787	100,000,000	20,787	-	-			
	受益憑證																
	復華債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	18,224,607.30	251,014,806	18,224,607.30	251,336,841	281,279,063	281,008,498	270,565	16,049,244.00	221,343,149			
	建弘台灣債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	14,473,671.60	210,632,448	14,473,671.60	210,961,000	210,868,369	210,632,448	235,921	14,473,671.60	210,961,000			
	建弘全家福債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	627,321.10	106,549,862	627,321.10	106,717,984	106,671,562	106,549,862	121,700	627,321.10	106,717,984			
	寶來得利債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	10,501,449.60	163,387,854	10,501,449.60	163,585,281	163,541,175	163,387,854	153,321	10,501,449.60	163,585,281			
	工銀大眾債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	11,045,872.20	148,807,781	11,045,872.20	149,239,675	149,121,484	148,807,781	313,703	11,045,872.20	149,239,675			
	統一強棒債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	9,548,317.00	152,156,251	9,548,317.00	152,411,191	152,340,533	152,156,251	184,282	9,548,317.00	152,411,191			
	保誠威寶債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	8,435,968.40	109,169,023	8,435,968.40	109,343,648	109,294,719	109,169,023	125,696	8,435,968.40	109,343,648			
	金復華萬利債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	7,751,213.98	102,293,546	7,751,213.95	102,417,565	102,391,986	102,293,546	98,440	7,751,213.95	102,417,565			
	聯邦債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	4,017,936.07	50,427,508	11,977,121.37	150,580,920	7,997,528.72	100,525,737	100,427,508	98,229	7,997,528.72	100,580,920		
	元大萬泰債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	6,960,161.90	100,426,784	6,960,161.90	100,572,251	100,543,715	100,426,784	116,931	6,960,161.90	100,572,251			
	台灣工銀1699債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	7,704,573.63	98,808,845	7,704,573.64	99,060,768	149,018,410	148,783,958	234,452	3,816,034.72	49,085,655			
	日盛穩健一號基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	—	—	-	9,860,219.06	104,656,365	-	-	9,860,219.06	103,182,405	104,656,365	( 1,473,960)	-	-		

註：另含期末金融資產評價損益。

中華航空股份有限公司及其轉投資公司  
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者  
民國九十八年第一季

附表四

單位：新台幣元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據及帳款之比率(%)	
本公司	華信航空	子公司	銷貨	(\$330,413,712)	( 1.43)	2個月	\$ -	-	\$ 283,994,888	3.53	-
			進貨	173,222,623	0.88	2個月	-	-	( 252,077,024)	( 16.73)	-
	桃園航勤	子公司	進貨	190,427,670	0.97	30天	-	-	( 194,329,162)	( 12.90)	-
	華膳空廚	子公司	進貨	213,650,071	1.08	60天	-	-	( 221,178,069)	( 14.68)	-
	揚子江快運航空	子公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	( 192,775,751)	( 0.83)	2個月	-	-	62,370,647	0.78	-
華信航空	中華航空	母公司	進貨	330,413,712	32.05	2個月	-	-	( 283,994,888)	( 64.05)	-
			銷貨	( 173,222,623)	( 16.55)	2個月	-	-	252,077,024	58.81	-
桃園航勤	中華航空	母公司	銷貨	( 190,427,670)	( 42.35)	30天	-	-	194,329,162	57.82	-
華膳空廚	中華航空	母公司	銷貨	( 213,650,071)	( 61.54)	60天	-	-	221,178,069	73.98	-
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	192,775,751	13.82	2個月	-	-	( 62,370,647)	( 3.10)	-

中華航空股份有限公司及其轉投資公司  
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國九十八年三月三十一日

附表五

單位：新台幣元

交 易 人 名 稱	交 易 對 象	與 交 易 人 之 關 係	應收關係人款項餘額	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	\$ 283,994,888	5.25	\$ -	-	\$ 3,402,015	\$ -
華信航空	中華航空	母公司	252,077,024	1.97	-	-	82,724,766	-
桃園航勤	中華航空	母公司	194,329,162	4.04	-	-	252,391	-
華膳空廚	中華航空	母公司	221,178,069	4.00	-	-	73,419,511	-

中華航空股份有限公司及其轉投資公司  
被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊  
民國九十八年第一季

附表六

單位：除另予註明外，  
為新台幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末		持 有 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	數	比 率 (%)				
本公司	華 儲 華航園區	桃園縣大園鄉航勤北路10-1號 台北市中山區南京東路三段131號13樓	航空貨運倉儲 不動產租賃及國際貿易等	\$ 1,350,000,000	\$ 1,350,000,000	135,000,000	54.00	\$ 1,709,949,366	(\$ 45,965,461)	(\$ 24,821,349)	—
	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	1,169,049,898	8,973,952	8,973,952	註二
	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	147,000,000	147,000,000	34,300,000	49.00	749,012,816	( 24,053,151 )	( 11,786,044 )	—
	華信航空	台北市民生東路三段134號13樓、14樓	航空運輸業務	2,042,368,252	2,042,368,252	188,154,025	93.99	399,588,607	( 66,714,896 )	( 54,489,106 )	註一
	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	394,056,305	5,476,081	5,476,081	—
	中國飛機服務 先啟資訊系統	香港國際機場 台北市復興北路57號15樓	機場航勤業務 電腦軟硬體之銷售與維護業務	HKD 58,000,000	HKD 58,000,000	28,400,000	20.00	393,773,409	22,389,355	4,477,871	—
	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	12,289,100	12,289,100	20,626,644	47.35	303,099,126	( 23,941,630 )	( 11,336,903 )	—
	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	181,106,793	64,944,207	15,911,330	—
	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	171,556,765	12,464,972	3,550,648	—
	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	109,006,780	2,055,481	1,130,515	—
	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	107,926,931	7,503,270	7,503,270	註一
	華象旅行社	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	30,953,063	1,627,244	829,895	—
	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	36,264,643	36,264,643	2,600,000	100.00	30,211,774	181,338	181,338	—
	華航大飯店	台北市南京東路三段131號13樓	一般旅館業	2,500,000	2,500,000	250,000	25.00	7,563,667	1,031,297	257,824	—
				15,000,000	15,000,000	1,500,000	100.00	7,127,752	( 1,922,953 )	( 1,922,953 )	—

(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	本 期 期 末	上 期 期 末				股 數
	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	216,288,123	28,946,041	4,052,445	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	77,151,027	10,458,355	1,464,169	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 1,500,000	HKD 1,500,000	600,000	20.00	16,721,941	-	457,320	註三
	揚子江快速航空	上海市浦東新區浦建路76號由國際廣場7樓	航空貨運、郵運承攬及倉儲業	USD 38,796,173	USD 38,796,173	-	25.00	-	( 315,580,717 )	-	註四
桃園航勤	台灣懷霖工業	台中市西屯區工業區34路62號	其他機械製造業	49,477,500	49,477,500	4,275,000	24.29	49,091,399	-	-	—
	桃友	桃園縣大園鄉三民路二段605號1樓	人力派遣業、機械安裝業等	10,000,000	10,000,000	1,000,000	100.00	11,261,407	-	-	—
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 5,858,058	USD 5,858,058	-	100.00	283,812,665	5,375,077	5,375,077	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	15,659,404	-	-	—
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	209,249,439	28,946,041	3,945,514	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	74,563,226	10,458,355	1,429,563	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：係被投資公司未能及時提供報表，由投資公司自行估列投資損益。

註四：未發行股票。

中華航空股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十八年第一季

附表七

單位：新台幣元／人民幣元／美元

大陸被投資公司名	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	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	期末投資	截至本期止已
				自台灣匯出 累積投資金額	匯出	匯入	額	自台灣匯出 累積投資金額		損益		
廈門國際航空港空運貨站	航空貨運集散站承攬倉儲業	\$ 1,114,044,665 (RMB 224,480,000)	現金入股	\$ 139,588,000 (USD 4,117,846)	\$ -	\$ -	-	\$ 139,588,000 (USD 4,117,846)	14%	\$ 4,052,445 (USD 119,547)	\$ 216,288,123 (USD 6,380,500)	\$ -
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	69,478,908 (RMB 14,000,000)	現金入股	66,014,949 (USD 1,947,441)	-	-	-	66,014,949 (USD 1,947,441)	14%	1,464,169 (USD 43,193)	77,151,027 (USD 2,275,955)	-
廈門太古起落架維修服務	航機起落架維修及週邊業務	470,847,458 (USD 13,890,000)	現金入股	37,667,797 (USD 1,111,200)	-	-	-	37,667,797 (USD 1,111,200)	8%	-	37,667,797 (USD 1,111,200)	-
晉江太古複合材料	複合材料修護及製造業務	302,421,836 (RMB 60,938,000)	現金入股	21,559,322 (USD 636,000)	-	-	-	21,559,322 (USD 636,000)	7.5%	-	21,559,322 (USD 636,000)	-
揚子江快運航空	航空貨運、郵運承攬及倉儲業務	2,481,389,578 (RMB 500,000,000)	現金入股	1,315,124,508 (USD 38,796,173)	-	-	-	1,315,124,508 (USD 38,796,173)	25%	-	-	-

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
\$1,579,954,576(USD46,608,660)	\$1,560,058,972 (註三)	\$20,473,191,337 (註四)

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：係依該公司自結數認列。

註三：係為 USD44,940,073 及 NTD36,666,667 之合計數。

註四：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。

註五：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。