

中華航空股份有限公司

財務報表暨會計師核閱報告
民國九十九及九十八年度第一季

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	16~34		四~二三
(五) 關係人交易	39~42		二六
(六) 質抵押之資產	43		二七
(七) 重大承諾事項及或有事項	43~44		二八
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	-		-
(十) 其 他	34~39		二四~二五
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	44~55		二九
2. 轉投資事業相關資訊	44~58		二九
3. 大陸投資資訊	45、59		二九

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九十九年及九十八年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年及九十八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。

如財務報表附註十一所述，中華航空股份有限公司民國九十九年及九十八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 8,596,615 仟元及 8,433,946 仟元，及其民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日認列之投資利益（損失）分別為新台幣 155,852 仟元及 (6,168) 仟元，暨財務報表附註二十九附註揭露事項所述轉投資事業之相關資訊，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列與揭露。

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，並未發現上開民國九十九及九十八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九十九及九十八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 九 十 九 年 四 月 二 十 三 日

中華航空股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年三月三十一日

(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	九十九年三月三十一日		九十八年三月三十一日		代碼	負 債 及 股 東 權 益	九十九年三月三十一日		九十八年三月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 8,013,645	4	\$ 5,319,505	3	2100	短期借款(附註十三及二十七)	\$ 3,000,000	1	\$ 10,100,000	5
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註二、五及二十四)	300,046	-	-	-	2110	應付短期票券(附註十四)	3,047,904	1	2,195,454	1
1320	備供出售金融資產－流動(附註二、六及二十四)	333,965	-	322,505	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動(附註二、五及二十四)	694,695	-	14,473,795	7
1340	避險之衍生性金融資產－流動(附註二、二十四及二十五)	1,923	-	111,995	-	2200	避險之衍生性金融負債－流動(附註二、二十四及二十五)	174,615	-	277,828	-
1140	應收票據及帳款－淨額(附註二及七)	11,579,320	6	7,664,040	4	2140	應付帳款	395,668	-	641,578	-
1150	應收款項－關係人(附註二十六)	534,755	-	374,031	-	2150	應付帳款－關係人(附註二十六)	1,082,027	1	865,206	-
1160	其他應收款(附註八)	648,427	-	586,143	-	2170	應付費用(附註二及二十八)	11,917,424	6	8,921,647	4
1200	存貨－淨額(附註二、三及九)	5,836,384	3	4,947,753	2	2210	應付公司債－一年內到期(附註二、十五及二十四)	3,865,600	2	1,950,000	1
1286	遞延所得稅資產－流動(附註二及二十一)	539,423	-	60,375	-	2260	預收款項(附註二)	7,366,876	3	6,643,094	3
1298	其他流動資產	222,205	-	817,798	-	2270	一年內到期長期借款(附註十六、二十四及二十七)	18,314,052	9	16,840,149	8
11XX	流動資產合計	<u>28,010,093</u>	<u>13</u>	<u>20,204,145</u>	<u>9</u>	2288	應付租賃負債－流動(附註二及十七)	1,108,097	1	1,786,531	1
	長期投資					2298	其他流動負債	<u>1,210,264</u>	<u>1</u>	<u>1,226,798</u>	<u>1</u>
1430	公平價值變動列入損益之金融資產－非流動(附註二、五及二十四)	374,046	1	250,000	-	21XX	流動負債合計	<u>52,177,222</u>	<u>25</u>	<u>65,922,080</u>	<u>31</u>
1470	避險之衍生性金融資產－非流動(附註二、二十四及二十五)	-	-	12,166	-		長期負債				
1480	以成本衡量之金融資產－非流動(附註二、十及二十四)	371,367	-	371,367	-	2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動(附註二、五及二十四)	-	-	2,331,937	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及十一)	8,596,615	4	8,433,946	4	2430	避險之衍生性金融負債－非流動(附註二、二十四及二十五)	192,299	-	731,380	-
1440	其他金融資產－非流動	11,911	-	16,320	-	2410	應付公司債(附註二、十五及二十四)	21,200,000	10	8,565,600	4
14XX	長期投資合計	<u>9,353,939</u>	<u>5</u>	<u>9,083,799</u>	<u>4</u>	2420	長期借款(附註十六、二十四及二十七)	78,363,503	37	90,926,002	42
	固定資產(附註二、十二及二十七)					2446	應付租賃負債－非流動(附註二及十七)	<u>3,159,580</u>	<u>1</u>	<u>4,542,545</u>	<u>2</u>
	成 本					24XX	長期負債合計	<u>102,915,382</u>	<u>48</u>	<u>107,097,464</u>	<u>49</u>
1501	土 地	2,106,788	1	2,106,788	1		其他負債				
1521	房屋及建築	7,813,328	4	7,843,846	4	2810	應計退休金負債(附註二及十八)	5,616,464	3	5,259,397	3
1531	機器設備	3,615,916	2	3,453,426	2	2882	未實現售後租回利益(附註二)	6,624,587	3	7,288,719	3
1551	飛行設備	193,537,200	92	189,353,526	87	2888	其 他	<u>404,071</u>	<u>-</u>	<u>441,479</u>	<u>-</u>
1561	辦公設備	664,005	-	522,027	-	28XX	其他負債合計	<u>12,645,122</u>	<u>6</u>	<u>12,989,595</u>	<u>6</u>
1611	租賃資產	14,619,190	7	23,507,483	11		負債合計	<u>167,737,726</u>	<u>79</u>	<u>186,009,139</u>	<u>86</u>
1631	租賃改良	979,901	-	963,567	-		股東權益(附註二、十二、十九、二十及二十四)				
15X8	重估增值	50,335	-	50,335	-	3110	股本－每股面額10元；額定：5,200,000仟股；發行：九十九年4,572,249仟股，九十八年4,859,514仟股	<u>45,722,490</u>	<u>22</u>	<u>48,595,141</u>	<u>22</u>
15XY	成本及重估增值合計	223,386,663	106	227,800,998	105		資本公積	<u>629,150</u>	<u>-</u>	<u>10,756,797</u>	<u>5</u>
15X9	減：累計折舊	<u>76,391,076</u>	<u>36</u>	<u>66,894,607</u>	<u>31</u>		累積虧損	-	-	4,728,750	2
		146,995,587	70	160,906,391	74	3310	法定盈餘公積	-	-	949,183	1
1672	未完工程及預付設備款(附註二十八)	<u>4,865,923</u>	<u>2</u>	<u>4,338,630</u>	<u>2</u>	3320	特別盈餘公積	-	-	(<u>34,295,659</u>)	(<u>16</u>)
15XX	固定資產淨額	<u>151,861,510</u>	<u>72</u>	<u>165,245,021</u>	<u>76</u>	3350	待彌補虧損	(<u>1,473,786</u>)	(<u>1</u>)	(<u>28,617,726</u>)	(<u>13</u>)
	無形資產					33XX	累積虧損合計	(<u>1,473,786</u>)	(<u>1</u>)	(<u>28,617,726</u>)	(<u>13</u>)
1750	電腦軟體成本－淨額(附註二)	346,806	-	290,799	-		股東權益其他項目				
1770	遞延退休金成本(附註二)	<u>544,049</u>	<u>-</u>	<u>910,696</u>	<u>1</u>	3420	累積換算調整數	(<u>411,764</u>)	-	1,065,525	1
17XX	無形資產合計	<u>890,855</u>	<u>-</u>	<u>1,201,495</u>	<u>1</u>	3430	未認為退休金成本之淨損失	(<u>1,509,961</u>)	(<u>1</u>)	(<u>1,206,178</u>)	(<u>1</u>)
	其他資產					3450	金融商品未實現損益	(<u>71,413</u>)	-	(<u>514,484</u>)	-
1810	閒置資產－淨額	240,326	-	389,135	-	3460	未實現重估增值	830,471	1	830,471	-
1820	存出保證金(附註二十八)	12,612,901	6	12,125,890	6	3480	庫藏股票－子公司持有	(<u>36,554</u>)	-	(<u>36,554</u>)	-
1830	遞延費用－淨額(附註二)	800,889	-	849,829	-	34XX	股東權益其他項目合計	(<u>1,199,221</u>)	-	<u>138,780</u>	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註二及二十一)	6,528,307	3	7,511,631	4	3XXX	股東權益合計	<u>43,678,633</u>	<u>21</u>	<u>30,872,992</u>	<u>14</u>
1887	受限制資產－非流動(附註二十六及二十七)	<u>1,117,539</u>	<u>1</u>	<u>271,186</u>	<u>-</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 211,416,359</u>	<u>100</u>	<u>\$ 216,882,131</u>	<u>100</u>
18XX	其他資產合計	<u>21,299,962</u>	<u>10</u>	<u>21,147,671</u>	<u>10</u>						
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 211,416,359</u>	<u>100</u>	<u>\$ 216,882,131</u>	<u>100</u>						

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十三日核閱報告)

董事長：魏幸雄

經理人：孫洪祥

會計主管：張炯滄

中華航空股份有限公司

損 益 表

民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱－未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（淨損）為元

代 碼		九 十 九 年 第 一 季		九 十 八 年 第 一 季	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二及二十六）				
4622	客運收入	\$17,725,095	57	\$15,822,524	71
4621	貨運收入	12,209,701	39	5,219,435	23
4800	其他營業收入	<u>1,269,493</u>	<u>4</u>	<u>1,273,352</u>	<u>6</u>
4000	營業收入合計	<u>31,204,289</u>	<u>100</u>	<u>22,315,311</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註二十二及二十六）				
5623	空運成本	16,718,303	54	11,574,603	52
5624	場站及運務成本	4,484,301	14	3,929,223	17
5625	旅客服務成本	1,908,767	6	1,926,234	9
5670	維修成本	2,157,394	7	1,674,746	7
5800	其他營業成本	<u>792,552</u>	<u>2</u>	<u>616,159</u>	<u>3</u>
5000	營業成本合計	<u>26,061,317</u>	<u>83</u>	<u>19,720,965</u>	<u>88</u>
5910	營業毛利	<u>5,142,972</u>	<u>17</u>	<u>2,594,346</u>	<u>12</u>
	營業費用（附註二十二）				
6100	推銷費用	1,568,662	5	1,547,360	7
6200	管理費用	<u>1,117,876</u>	<u>4</u>	<u>616,285</u>	<u>3</u>
6000	營業費用合計	<u>2,686,538</u>	<u>9</u>	<u>2,163,645</u>	<u>10</u>
6900	營業淨利	<u>2,456,434</u>	<u>8</u>	<u>430,701</u>	<u>2</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	15,094	-	10,316	-
7121	採權益法認列之投資收 益（附註二及十一）	155,852	1	-	-
7130	處分固定資產利益（附註 二）	556	-	627	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		九 十 九 年 第 一 季		九 十 八 年 第 一 季	
		金 額	%	金 額	%
7310	金融商品評價利益－淨額 (附註二及五)	\$ 835,818	3	\$ -	-
7480	什項收入	<u>144,298</u>	-	<u>115,841</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>1,151,618</u>	<u>4</u>	<u>126,784</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	714,497	2	896,907	4
7521	採權益法認列之投資損失 (附註二及十一)	-	-	6,168	-
7560	兌換淨損 (附註二)	134,820	1	78,331	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 (附註十五)	<u>41,411</u>	-	<u>875,110</u>	<u>4</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>890,728</u>	<u>3</u>	<u>4,372,823</u>	<u>20</u>
7900	稅前純益 (損)	2,717,324	9	(3,815,338)	(17)
8110	所得稅利益 (費用) (附註二及二十一)	(<u>157,092</u>)	(<u>1</u>)	<u>855,198</u>	<u>4</u>
9600	純益 (損)	<u>\$ 2,560,232</u>	<u>8</u>	(<u>\$ 2,960,140</u>)	(<u>13</u>)
代 碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘 (淨損) (附註二十三)				
9750	基本每股盈餘 (淨損)	<u>\$ 0.59</u>	<u>\$ 0.56</u>	(<u>\$ 1.16</u>)	(<u>\$ 0.90</u>)
9850	稀釋每股盈餘 (淨損)	<u>\$ 0.59</u>	<u>\$ 0.55</u>	(<u>\$ 1.16</u>)	(<u>\$ 0.90</u>)

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十三日核閱報告)

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

現金流量表

民國九十九年及九十八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

	九十九年第一季	九十八年第一季
營業活動之現金流量		
純益(損)	\$ 2,560,232	(\$ 2,960,140)
調整項目		
遞延所得稅	144,320	(864,278)
折舊及攤銷	2,502,919	2,494,186
呆帳損失	1,000	11,000
金融商品評價損失(利益)	(835,818)	2,516,307
採權益法認列之投資損失(利益)	(155,852)	6,168
存貨、固定資產及閒置資產損失	170,822	138,206
處分固定資產利益	(556)	(627)
處分閒置資產淨損失(利益)	(7,149)	35,693
可轉換公司債轉換損失	-	866,628
未實現售後租回利益攤銷	(164,151)	(166,764)
遞延貸項攤銷	(16,601)	(16,605)
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	(1,207,150)	(6,511,986)
應收票據及帳款	418,685	409,327
應收款項－關係人	(53,865)	(75,136)
其他應收款	(48,620)	(46,953)
存貨	(424,117)	95,894
其他流動資產	9,690	(507,839)
應付帳款	(334,071)	54,778
應付帳款－關係人	(6,346)	(162,506)
應付費用	587,775	(1,320,714)
預收款項	(943,014)	(1,760,542)
其他流動負債	(174,222)	52,198
應計退休金負債	99,816	87,192
營業活動之淨現金流入(出)	<u>2,123,727</u>	<u>(7,626,513)</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減資退回股款	10,000	-
購置固定資產	(196,616)	(189,766)

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年第一季	九十八年第一季
出售固定資產價款	\$ 556	\$ 916
電腦軟體成本增加	(1,891)	(7,660)
出售閒置資產價款	9,810	8,557
存出保證金增加	(126,625)	(12,064)
遞延費用增加	(31,591)	(22,980)
受限制資產增加	(324,308)	(7,160)
投資活動之淨現金流出	(660,665)	(480,157)
融資活動之現金流量		
短期借款淨增加(減少)	(1,100,000)	1,169,967
應付短期票券淨增加	399,144	798,804
長期借款增加	3,206,674	9,270,705
償還長期借款及應付租賃負債	(5,016,704)	(5,041,265)
發行應付公司債	3,600,000	-
償還可轉換公司債	-	(21,700)
存入保證金增加(減少)	(28,450)	1,048
融資活動之淨現金流入	1,060,664	6,177,559
匯率影響數	(37,434)	(33,060)
本期現金及約當現金淨增加(減少)數	2,486,292	(1,962,171)
期初現金及約當現金餘額	5,527,353	7,281,676
期末現金及約當現金餘額	\$ 8,013,645	\$ 5,319,505
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 643,561	\$ 992,271
減：資本化利息	20,866	32,450
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 622,695	\$ 959,821
本期支付所得稅	\$ 13,217	\$ 9,906
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 18,314,052	\$ 16,840,149
應付租賃負債—流動	\$ 1,108,097	\$ 1,786,531
一年內到期之應付公司債	\$ 3,865,600	\$ 1,950,000
可轉換公司債轉換普通股	\$ -	\$ 1,429,500

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十三日核閱報告)

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

民國九十九及九十八年第一季

(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(自民國九十八年九月參與私募現金增資起)，民國九十九及九十八年三月底對本公司之持股比例共分別為 50.98%及 51.28%，另本公司於民國九十九及九十八年三月底，員工人數分別為 10,048 人及 10,098 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。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。

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。

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；無活絡市場之金融商品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。

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，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利益及損失。

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。

依所得稅法規定計算之未分配之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。

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。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當期認列減損損失，並貸記累計減損。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。

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

民國九十八年第一季財務報表若干科目經予重分類，俾配合民國九十九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。

四、現金及約當現金

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
庫存現金	\$ 1,971,215	\$ 979,620
週轉金	109,230,982	129,610,520
支票及活期存款	4,642,783,194	5,019,423,285
定期存款	2,630,635,517	169,491,525
約當現金		
商業本票	629,023,975	-
	<u>\$ 8,013,644,883</u>	<u>\$ 5,319,504,950</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 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 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	<u>\$ 300,045,630</u>	<u>\$ -</u>
<u>交易目的之金融負債</u>		
流 動		
油料選擇權合約	\$ 694,695,215	\$14,472,523,812
利率交換合約	-	1,271,650
	<u>\$ 694,695,215</u>	<u>\$14,473,795,462</u>
非 流 動		
油料選擇權合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,331,936,556</u>

於民國九十九及九十八年第一季，基金受益憑證產生之淨利益分別為 894 仟元及 342 仟元；交易目的衍生性金融商品分別產生淨利益 834,923 仟元及淨損失 2,516,649 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 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
指定公平價值變動列入損益之		
<u>金融資產－非流動</u>		
轉換公司債		
中國人壽保險	\$ 374,045,881	\$ 250,000,000

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，自交付日起滿三年得再行賣出，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。

於民國九十九年第一季，指定公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨利益為 1 仟元。

六、備供出售金融資產

	<u>九十九年三月三十一日</u>		<u>九十八年三月三十一日</u>	
	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	\$ 185,260,649	5.98	\$ 167,928,135	5.98
國外上市公司普通股				
France Telecom	<u>148,704,796</u>	-	<u>154,576,823</u>	-
	<u>\$ 333,965,445</u>		<u>\$ 322,504,958</u>	

七、應收票據及帳款－淨額

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
應收票據	\$ 308,356,203	\$ 226,224,109
應收帳款	<u>11,319,301,401</u>	<u>7,490,698,908</u>
	11,627,657,604	7,716,923,017
減：備抵呆帳	<u>48,337,477</u>	<u>52,883,393</u>
淨 額	<u>\$ 11,579,320,127</u>	<u>\$ 7,664,039,624</u>

八、其他應收款

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
應收退稅款	\$ 441,177,743	\$ 229,632,934
應收收益	201,670,178	331,495,494
其 他	<u>5,579,193</u>	<u>25,014,839</u>
	<u>\$ 648,427,114</u>	<u>\$ 586,143,267</u>

九、存貨－淨額

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
飛行設備消耗性器材	\$ 5,280,125,479	\$ 4,362,076,642
機上消耗品及販售品	316,408,794	351,644,176
在修品盤存	<u>239,849,667</u>	<u>234,031,898</u>
	<u>\$ 5,836,383,940</u>	<u>\$ 4,947,752,716</u>

民國九十九及九十八年三月底之備抵存貨跌價損失分別為 54,231 仟元及 48,838 仟元。

十、以成本衡量之金融資產

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日		九 十 八 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	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	<u>-</u>	5.73	<u>-</u>	5.73
	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	九十九年三月三十一日		九十八年三月三十一日	
	帳列金額	持股比例%	帳列金額	持股比例%
華儲	\$ 1,638,321,793	54.00	\$ 1,709,949,366	54.00
華航園區	1,466,391,523	100.00	1,494,671,019	100.00
華美投資	1,112,421,501	100.00	1,169,049,898	100.00
桃園航勤	740,088,155	49.00	749,012,816	49.00
華膳空廚	665,128,824	51.03	646,454,377	51.00
華信航空	553,675,758	93.99	399,588,607	93.99
中國飛機服務	384,836,890	20.00	393,773,409	20.00
先啟資訊系統	383,880,720	93.93	343,663,373	93.93
華航(亞洲)	370,309,045	100.00	394,056,305	100.00
臺灣航勤	294,813,131	47.35	303,099,126	47.35
高雄空廚	199,196,143	31.76	185,071,521	31.76
華普飛機引擎科技	195,810,361	24.50	181,106,793	24.50
科學城物流	170,270,426	28.48	171,556,765	28.48
華航大飯店	120,461,734	100.00	7,127,752	100.00
華潔洗滌	116,701,071	55.00	109,006,780	55.00
華夏	111,015,352	100.00	107,926,931	100.00
華泉旅行社	40,885,961	51.00	30,953,063	51.00
華旅網際旅行社	25,303,191	100.00	30,211,774	100.00
全球聯運	7,000,644	25.00	7,563,667	25.00
Freighter Princess Ltd.	35,088	100.00	35,088	100.00
Freighter Prince Ltd.	34,602	100.00	34,602	100.00
Freighter Queen Ltd.	32,895	100.00	32,895	100.00
	<u>\$ 8,596,614,808</u>		<u>\$ 8,433,945,927</u>	

採權益法認列之投資利益(損失)明細如下:

被投資公司名稱	九十九年第一季	九十八年第一季
華儲	\$ 14,758,714	(\$ 24,821,349)
華航園區	(9,604,501)	(2,119,920)
華美投資	(394,596)	8,973,952
桃園航勤	13,449,922	(11,786,044)
華膳空廚	35,474,430	22,200,674
華信航空	55,098,160	(54,489,106)
中國飛機服務	2,262,340	4,477,871
先啟資訊系統	25,209,571	24,530,936
華航(亞洲)	4,568,940	5,476,081
臺灣航勤	333,493	(11,336,903)
高雄空廚	9,756,958	5,284,209
華普飛機引擎科技	15,672,535	15,911,330
科學城物流	2,933,686	3,550,648

(接次頁)

(承前頁)

<u>被 投 資 公 司 名 稱</u>	<u>九 十 九 年 第 一 季</u>	<u>九 十 八 年 第 一 季</u>
華航大飯店	(\$ 30,025,418)	(\$ 1,922,953)
華潔洗滌	2,565,860	1,130,515
華 夏	10,692,068	7,503,270
華泉旅行社	1,926,005	829,895
華旅網際旅行社	760,883	181,338
全球聯運	412,760	257,824
	<u>\$ 155,851,810</u>	<u>(\$ 6,167,732)</u>

採權益法評價之長期股權投資及其投資損益，係按被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。

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，民國九十九及九十八年第一季期初餘額及各期增減金額如下：

	<u>商 譽</u>	<u>因 母 子 公 司 間 交 易 產 生</u>
<u>九十九年度第一季</u>		
期初金額	\$ 53,843,702	(\$ 183,514,249)
本期減少	-	8,217,056
期末餘額	<u>\$ 53,843,702</u>	<u>(\$ 175,297,193)</u>
<u>九十八年度第一季</u>		
期初金額	\$ 53,843,702	(\$ 216,382,473)
本期減少	-	8,217,056
期末餘額	<u>\$ 53,843,702</u>	<u>(\$ 208,165,417)</u>

華旅網際旅行社於民國九十八年十二月之股東臨時會決議辦理減資退回股款，依減資基準日持股比例，本公司於民國九十九年二月收到退還股款 10,000 仟元。

十二、固定資產

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
重估增值－成本		
房屋及建築	\$ 50,335,009	\$ 50,335,009
累計折舊		
房屋及建築	3,385,050,336	3,240,755,987
機器設備	3,038,301,634	2,914,478,213
飛行設備	63,411,227,534	50,407,693,514
辦公設備	437,850,844	407,960,242
租賃資產	5,324,546,619	9,223,285,267
租賃改良	794,098,568	700,433,541
	<u>\$76,391,075,535</u>	<u>\$66,894,606,764</u>

民國九十九及九十八年第一季利息資本化總額分別為 20,866 仟元及 32,450 仟元，資本化之利率分別為 1.9177%-2.2177% 及 2.9218%-3.2105%。

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

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
銀行借款，年利率民國九十八年 0.75%-0.9%，民國九十八年 1.338%-3.7%	<u>\$ 3,000,000,000</u>	<u>\$10,100,000,000</u>

民國九十九年三月底餘額將於民國九十九年四月底前陸續到期。

十四、應付短期票券

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
應付商業本票，年貼現率民國九 十八年 0.758%-0.788%；民國 九十八年 1.838%-2.65%	\$ 3,050,000,000	\$ 2,200,000,000
減：應付短期票券折價	<u>2,096,049</u>	<u>4,545,918</u>
	<u>\$ 3,047,903,951</u>	<u>\$ 2,195,454,082</u>

民國九十九年三月底餘額將於民國九十九年六月底前陸續到期。

十五、應付公司債

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
流 動		
民國九十五年第一次有擔保公司債	\$ 1,950,000,000	\$ 1,950,000,000
民國九十六年第一次有擔保公司債	900,000,000	-
國內第三次無擔保轉換公司債	<u>1,015,600,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,865,600,000</u>	<u>\$ 1,950,000,000</u>
非 流 動		
民國九十五年第一次有擔保公司債	\$ 2,600,000,000	\$ 4,550,000,000
民國九十六年第一次有擔保公司債	2,100,000,000	3,000,000,000
民國九十八年第一次無擔保私募公司債	9,900,000,000	-
民國九十八年第二次無擔保私募公司債	3,000,000,000	-
民國九十九年第一次有擔保公司債	3,600,000,000	-
國內第三次無擔保轉換公司債	<u>-</u>	<u>1,015,600,000</u>
	<u>\$21,200,000,000</u>	<u>\$ 8,565,600,000</u>

本公司於民國九十九年一月二十五日、二月一日及二月八日按票面總額 36 億元發行民國九十九年第一次有擔保公司債，至民國一〇四年二月八日到期，票面利率為指標利率加碼 1.5%，每季付息一次，自發行日起三、四及五年各還本 30%、30%及 40%，保證機構分別為國泰世華銀行、高雄銀行、聯邦銀行、玉山銀行、元大銀行、日盛銀行、華南銀行及臺灣工業銀行。

本公司於民國九十八年六月十五日發行民國九十八年度第二次無擔保私募公司債 30 億元，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 22 億元及 8 億元。

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 99 億元，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 88 億元及 11 億元。

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%，每年付息一次，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、臺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，保證機構分別為臺灣銀行、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到，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，民國九十九年三月底時之轉換價格為 16.6 元。

截至民國九十九年三月底止，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 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，並認列價格重設轉換損失 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。

十六、長期借款

	九十九年 三月三十一日	九十八年 三月三十一日
銀行借款	\$ 92,316,688,925	\$ 98,830,280,560
應付商業本票融資淨額一係減 除折價民國九十九年 19,133,609 元及民國九十八年 39,129,577 元後之淨額	<u>4,360,866,391</u> 96,677,555,316	<u>8,935,870,423</u> 107,766,150,983
減：一年內到期之長期借款	<u>18,314,052,205</u>	<u>16,840,149,312</u>
	<u>\$ 78,363,503,111</u>	<u>\$ 90,926,001,671</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>			
<u>原 幣</u>			
九十九年	\$ 50,065,827,536	\$ 1,289,190,088	\$ 3,410,000,000
九十八年	53,679,160,189	1,283,829,848	4,650,000,000
<u>折合台幣</u>			
九十九年	50,065,827,536	41,057,009,203	1,193,852,186
九十八年	53,679,160,189	43,519,655,912	1,631,464,459
<u>利率區間</u>			
九十九年	0.89%-3.6%	0.2525%-4.77%	0.7775%
九十八年	1.069%-3.299%	1.0856%-4.79%	1.1131%
<u>契約起迄</u>			
九十九年	90/2/27-109/2/26	89/7/6-106/9/21	96/12/26-101/12/26
九十八年	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，分別於民國一〇六年三月底前陸續到期，年貼現率民國九十九年及九十八年分別為 0.293%-1.648% 及 0.22%-1.636%。

十七、應付租賃負債

	九十九年 三月三十一日	九十八年 三月三十一日
應付租賃負債	\$ 4,267,677,322	\$ 6,329,075,351
減：一年內到期部分	<u>1,108,096,912</u>	<u>1,786,530,676</u>
	<u>\$ 3,159,580,410</u>	<u>\$ 4,542,544,675</u>

截至民國九十九年三月底止，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
九十九年四月至十二月		\$	670,594,298
一〇〇			1,158,124,864
一〇一			1,246,053,871
一〇二			920,482,976
一〇三			272,421,313

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。本公司民國九十九及九十八年第一季依該條例認列之退休金成本分別為 34,671 仟元及 30,404 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。本公司民國九十九及九十八年認列之退休金成本分別為 246,790 仟元及 246,021 仟元。

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：

	九十九年第一季	九十八年第一季
期初餘額	\$ 2,143,340,771	\$ 2,214,785,881
本期提撥	137,556,298	136,672,906
本期孳息	19,721,825	-
本期支付	(38,447,427)	(307,224,614)
期末餘額	<u>\$ 2,262,171,467</u>	<u>\$ 2,044,234,173</u>

(二) 應計退休金負債之變動情形：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
期初餘額	\$ 5,516,648,371	\$ 5,172,204,600
本期提列	246,789,457	246,021,141
本期提撥	(137,556,298)	(136,672,906)
本期支付	(9,417,692)	(22,156,320)
期末餘額	<u>\$ 5,616,463,838</u>	<u>\$ 5,259,396,515</u>

十九、股東權益

本公司分別於民國九十九年三月二十四日及民國九十八年四月三日之董事會決議民國九十八及九十七年虧損撥補案，民國九十八年度以資本公積 628,088 仟元彌補虧損；民國九十七年度以期初未分配盈餘 1,016,102 仟元、盈餘公積 5,677,933 仟元、資本公積 10,755,829 仟元及減資 14,901,757 仟元彌補虧損。

另因本公司民國九十八年度為累積虧損，故並未估列員工紅利。

上述民國九十八年度盈虧撥補案尚待提報民國九十九年度股東常會承認及通過，有關股東會決議盈虧撥補及員工紅利資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司發行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 234,344 仟股，依法得先發行新股後辦理變更登記。

本公司為因應營運資金需求及償還借款，分別於民國九十八年六月及五月之董事會決議通過辦理私募及公開發行新股現金增資，以每股 9.62 元及 10.8 元分別發行普通股 602,911 仟股及 600,000 仟股，每股面額 10 元，並以民國九十八年九月二十八日及二十九日為發行新股基準日，且於十月十九日完成變更登記。

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，並於民國九十八年七月之董事會決議其認購股數及價格，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。

民國九十八年九月現金增資員工認股權之相關資訊如下：

九十八年現金增資 員工認股權	單位 (仟股)	加權平均 行使價格
本期給與	60,000	\$ 10.8
本期執行	(18,064)	10.8
本期放棄	(41,936)	10.8
	<u> -</u>	
本期給與之每股認股權利加 權平均公平價值		<u>\$2.46813</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	13.7 元 (註)
行使價格	10.8 元
預期股價波動率	19.19%
預期存續期間	52 天
預期股利率	-
無風險利率	0.5%

註：係已調整減資對給與日股價之影響。

民國九十八年九月現金增資之員工認股權所認列之酬勞成本為 148,088 仟元，並就員工參與增資部分 44,585 仟元認列資本公積－發行股票溢價，員工放棄認股部分 103,503 仟元認列資本公積－已失效員工認股權。

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。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：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
發行股票溢價	\$ 524,584,729	\$ 10,677,759,490
庫藏股票交易	-	73,024,287
受領股東贈與	-	5,044,174
因長期股權投資而發生	1,062,054	968,590
已失效員工認股權	<u>103,502,928</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 629,149,711</u>	<u>\$ 10,756,796,541</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。

因民國九十九及九十八年第一季均為累積虧損，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，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。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（惟庫藏股票除外）餘額提列特別盈餘公積。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；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。

二十、庫藏股票

(單位：仟股)

<u>收回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期增減</u>	<u>期末股數</u>
<u>九十九年第一季</u>			
子公司持有母公司股票自 長期股權投資轉列庫藏 股票	2,889	-	2,889
<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	4,166	-	4,166

截至民國九十九及九十八年三月底止，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>九十九年三月三十一日</u>			
華信航空	2,075	\$ 24,065,685	\$ 24,065,685
華夏	814	<u>9,444,163</u>	<u>9,444,163</u>
		<u>\$ 33,509,848</u>	<u>\$ 33,509,848</u>
<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>

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。

二一、所得稅

(一) 帳列稅前利益（損失）按法定稅率（民國九十九及九十八年分別為20%及25%）計算之所得稅與當期應負擔所得稅調節如下：

	九十九年第一季	九十八年第一季
稅前利益（損失）按法定稅率		
計算之所得稅費用（利益）	\$ 543,464,727	(\$ 953,834,551)
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(28,386,199)	223,139,627
暫時性差異	(363,643,642)	(1,072,571,057)
可後抵之虧損扣抵	-	1,803,265,981
當期抵用之虧損扣抵	(125,687,981)	-
國外所得稅費用	-	9,080,461
當期應負擔所得稅	<u>\$ 25,746,905</u>	<u>\$ 9,080,461</u>

(二) 所得稅利益構成項目如下：

	九十九年第一季	九十八年第一季
當期應負擔所得稅	\$ 25,746,905	\$ 9,080,461
當期抵用之投資抵減	(12,975,306)	-
遞延所得稅費用（利益）		
權益法認列國外投資損益	1,672,538	4,939,450
固定資產折舊財稅差異	(429,233)	(536,542)
閒置資產跌價損失	(32,513,533)	(35,250,077)
酬賓計劃負債	4,927,252	891,970
未實現訴訟損失	(1,807,845)	-
退休金	(19,963,093)	(21,797,979)
未實現兌換損益	4,131,966	123,345,433
金融商品評價損益	405,978,256	998,919,634
利息費用財稅差異	1,647,334	2,059,168
虧損扣抵	125,687,981	(1,803,265,981)
投資抵減	12,975,306	1,704,126,976
備抵評價調整	(357,987,000)	(1,837,710,585)
所得稅費用（利益）	<u>\$ 157,091,528</u>	<u>(\$ 855,198,072)</u>

立法院於民國九十八年五月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二十五調降為百分之二十，並自民國九十九年度施行。

(三) 淨遞延所得稅資產之明細如下：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
流 動		
存貨跌價損失	\$ 10,846,146	\$ 12,209,450
酬賓計劃負債	24,171,944	39,631,686
未實現訴訟損失	369,725,659	-
未實現兌換損失	6,757,279	23,820,414
金融商品評價損益	140,255,329	-
投資抵減	<u>620,874,465</u>	<u>751,165,239</u>
淨遞延所得稅資產	1,172,630,822	826,826,789
備抵評價	(<u>620,874,465</u>)	(<u>751,165,239</u>)
遞延所得稅資產—淨額	551,756,357	75,661,550
金融商品未實現損益	(<u>12,333,076</u>)	(<u>15,286,301</u>)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 539,423,281</u>	<u>\$ 60,375,249</u>
非 流 動		
權益法認列國外投資損失	\$ 114,713,363	\$ 159,039,246
閒置資產跌價損失	191,260,887	203,150,134
退休金	714,327,516	787,265,755
利息費用財稅差異	107,578,132	142,823,736
金融商品評價損益	-	4,201,433,005
累積換算調整數	102,940,678	-
金融商品未實現損益	61,241,345	212,837,265
虧損扣抵	7,168,425,307	6,084,419,886
投資抵減	<u>1,249,366,672</u>	<u>1,112,620,873</u>
遞延所得稅資產	9,709,853,900	12,903,589,900
備抵評價	(<u>3,006,719,756</u>)	(<u>4,816,073,921</u>)
遞延所得稅資產—淨額	6,703,134,144	8,087,515,979
固定資產折舊差異	(<u>174,827,328</u>)	(<u>220,710,133</u>)
累積換算調整數	-	(<u>355,174,782</u>)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 6,528,306,816</u>	<u>\$ 7,511,631,064</u>

本公司民國九十九及九十八年三月底用以計算遞延所得稅之稅率分別為 20% 及 25%。

(四) 兩稅合一相關資訊：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 216,251,434</u>	<u>\$ 109,162,911</u>

截至民國九十八及九十七年底本公司均為累積虧損，故無盈餘分配之稅額扣抵比率。

(五) 截至民國九十九年三月底止，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	\$ 633,849,771	\$ 620,874,465	九十九
	外產製自動化設備投資抵減	840,426,652	840,426,652	一〇〇
		243,143,796	243,143,796	一〇一
		165,725,549	165,725,549	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	一〇三

(六) 截至民國九十九年三月底止，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	\$ 2,657,821,126
一〇七	13,830,248,774
一〇八	19,354,056,635

(七) 本公司除民國九十五年度外，截至民國九十六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。

二二、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 九 年 第 一 季		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$2,075,745,540	\$1,085,146,701	\$3,160,892,241
勞健保費用	114,670,032	94,309,878	208,979,910
退休金費用	177,703,957	103,756,806	281,460,763
其他用人費用	497,593,071	90,830,576	588,423,647
折舊費用	2,358,622,224	94,987,326	2,453,609,550
攤銷費用	1,887,005	47,422,830	49,309,835

	九 十 八 年 第 一 季		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
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

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
<u>九十九年第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益	\$2,717,324	\$2,560,232	4,569,360	\$ 0.59	\$ 0.56
具稀釋作用之潛在普通股 之影響					
國內第三次無擔保轉 換公司債	-	-	61,181		
稀釋每股盈餘	<u>\$2,717,324</u>	<u>\$2,560,232</u>	<u>4,630,541</u>	\$ 0.59	\$ 0.55
<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)	3,285,209	(\$ 1.16)	(\$ 0.90)

計算每股淨損時，減資銷除股份之影響已列入追溯調整。民國九十八年第一季稅後基本及稀釋每股淨損，因追溯調整由 0.68 元增加為 0.90 元。

二四、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	九十九年三月三十一日		九十八年三月三十一日	
	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	\$ 34,518,497,669	\$34,518,497,669	\$ 26,357,115,207	\$ 26,357,115,207
公平價值變動列入損益之 金融資產	674,091,511	674,091,511	250,000,000	250,000,000
備供出售金融資產	333,965,445	333,965,445	322,504,958	322,504,958
避險之衍生性金融資產	1,923,035	1,923,035	124,161,558	124,161,558
以成本衡量之金融資產	371,366,902	-	371,366,902	-
<u>金融負債</u>				
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	23,880,285,188	23,880,285,188	29,192,491,809	29,192,491,809
公平價值變動列入損益之 金融負債	694,695,215	694,695,215	16,805,732,018	16,805,732,018
避險之衍生性金融負債	366,914,666	366,914,666	1,009,208,531	1,009,208,531
應付公司債	25,065,600,000	27,000,356,948	10,515,600,000	10,490,852,000
長期借款	96,667,555,316	96,884,886,236	107,766,150,983	108,112,227,842

(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、應付費用及存入保證金（帳列其他負債－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，民國九十九及九十八年第一季所使用之折現率分別為1.08%-2.929%及2.332%-2.968%。

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 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 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	\$ 300,045,630	\$ -	\$ 374,045,881	\$ 250,000,000
備供出售金融資產	333,965,445	322,504,958	-	-
避險之衍生性金融資產	-	-	1,923,035	124,161,558
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益之				
金融負債	-	-	694,695,215	16,805,732,018
避險之衍生性金融負債	-	-	366,914,666	1,009,208,531
應付公司債	12,165,508,900	10,490,852,000	14,834,848,048	-
長期借款	-	-	96,884,886,236	108,112,227,842

(四) 本公司民國九十九及九十八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 28,518,427 仟元及 26,118,699 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 103,540,309 仟元及 110,787,582 仟元，使本公司暴露於利率變動之現金流量風險。

(五) 本公司民國九十九及九十八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增（減）項目之金額分別為(1,467)仟元及 6,313 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、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 九 年 三 月 三 十 一 日			九 十 八 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	\$ 238,853,503	\$ 1,466,194	\$ 1,466,194	\$ 2,118,644,068	\$ 88,151,458	\$ 73,777,883
利率交換	19,862,299,363	-	(366,914,666)	30,894,830,508	-	(882,510,815)
外幣選擇權						
一買 權	63,694,268	637,159	637,159	305,084,746	5,554,487	5,554,487
一賣 權	63,694,268	-	(180,318)	305,084,746	-	(47,077)
換匯換利						
一換 匯	-	-	-	1,428,320,068	26,056,905	(79,301,603)
一換 利	-	-	-	1,428,320,068	4,398,708	(2,519,848)
<u>華象旅行社</u>						
遠期外匯	-	-	-	30,508,475	-	(9,158,306)
<u>非 避 險</u>						
<u>本公司</u>						
利率交換	-	-	-	1,000,000,000	-	(1,271,650)
油料選擇權	694,695,215 (註)	-	(694,695,215)	16,804,460,368 (註)	-	(16,804,460,368)
<u>華信航空</u>						
油料選擇權	17,137,609 (註)	-	(17,137,609)	397,352,522 (註)	-	(329,352,522)

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。惟本公司及華信航空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、外幣租機交易及預期購買航空燃油交易，可能因市場利率及匯率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。本公司符合避險會計之現金流量避險資訊如下：

被避險項目	九十年三月三十一日		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	避險之工本公平價值		
本公司				
浮動利率長期借款	利率交換	\$19,862,299,363	(\$ 366,914,666)	九十五年至一〇二年
美金油料成本	外匯選擇權			
	一買 權	63,694,268	637,159	九十九年
	一賣 權	63,694,268	(180,318)	九十九年
美金租機成本	遠期外匯	238,853,503	1,466,194	九十六年至九十九年
			<u>(\$ 364,991,631)</u>	九十六年至九十九年

被 避 險 項 目	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		指 定 之 避 險 工 具		現 金 流 量 預 期 於 損 益 表	
	指 定 之 金 融 商 品	名 目 本 金	公 平 價 值	現 金 流 量 預 期 於 損 益 表	預 期 於 損 益 表	預 期 於 損 益 表
本公司						
浮動利率長期借款	利率交換	\$30,894,830,508	(\$ 882,510,815)	九十五年一〇二	九十五年一〇二	九十五年一〇二
	換匯換利一換利	1,428,320,068	(2,519,848)	九十六年至九十八	九十六年至九十八	九十六年至九十八
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	九十六年至九十八	九十六年至九十八
	外匯選擇權					
	一買 權	305,084,746	5,554,487	九十八年	九十八年	九十八年
	一賣 權	305,084,746	(47,077)	九十八年	九十八年	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	九十六年至九十九	九十六年至九十九
美金長期借款還本	遠期外匯	135,593,220	8,148,431	九十六年至九十八	九十六年至九十八	九十六年至九十八
付息	換匯換利一換匯	1,428,320,068	(79,301,603)	九十六年至九十八	九十六年至九十八	九十六年至九十八
			(\$ 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	九十六年至九十八	九十六年至九十八

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	九十九年第一季	九十八年第一季
股東權益當期調整之金額	(\$ 11,504,745)	\$ 156,976,694
由股東權益轉列當期損益之金額	104,093,294	13,631,304

二六、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
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
華航(亞洲)	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
華航大飯店	子公司
華潔洗滌	子公司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
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 39.61% 之主要股東

(二) 與關係人間之重大交易事項

	九 十 九 年 第 一 季		九 十 八 年 第 一 季	
	金 額	佔 各 該 科目 %	金 額	佔 各 該 科目 %
1. 營業收入				
華信航空	\$ 424,123,648	1.36	\$ 330,413,712	1.48
揚子江快運航空	184,367,341	0.59	192,775,751	0.86
其 他	<u>35,244,822</u>	<u>0.11</u>	<u>50,721,364</u>	<u>0.23</u>
合 計	<u>\$ 643,735,811</u>	<u>2.06</u>	<u>\$ 573,910,827</u>	<u>2.57</u>

	九 十 九 年 第 一 季		九 十 八 年 第 一 季	
	金 額	佔 各 該 科目 %	金 額	佔 各 該 科目 %
2. 營業成本				
桃園航勤	\$ 249,040,169	0.96	\$ 190,427,670	0.97
華膳空廚	235,686,140	0.90	213,650,071	1.08
華信航空	94,111,199	0.36	173,222,623	0.88
華 儲	86,498,537	0.33	31,488,776	0.16
華 夏	59,902,095	0.23	57,812,639	0.29
臺灣航勤	57,274,796	0.22	60,744,934	0.31
中國飛機服務	48,848,030	0.19	51,922,114	0.26
高雄空廚	22,824,574	0.09	16,822,240	0.09
華潔洗滌	16,807,174	0.06	14,059,234	0.07
華泉旅行社	15,043,373	0.06	15,397,973	0.08
其 他	<u>61,168,338</u>	<u>0.23</u>	<u>21,875,368</u>	<u>0.11</u>
合 計	<u>\$ 947,204,425</u>	<u>3.63</u>	<u>\$ 847,423,642</u>	<u>4.30</u>

	九十九年三月三十一日		九十八年三月三十一日	
	金	佔各該 額 科目 %	金	佔各該 額 科目 %
3. 應收款項—關係人				
華信航空	\$ 426,609,007	79.78	\$ 283,994,888	75.93
揚子江快運航空	60,194,680	11.26	62,370,647	16.68
華旅網際旅行社	17,513,202	3.27	11,006,947	2.94
其他	30,437,714	5.69	16,658,759	4.45
	<u>\$ 534,754,603</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 374,031,241</u>	<u>100.00</u>
4. 應付帳款—關係人				
華信航空	\$ 332,583,449	30.74	\$ 252,077,024	29.13
華膳空廚	243,321,457	22.49	221,178,069	25.56
桃園航勤	239,843,858	22.17	194,329,162	22.46
揚子江快運航空	71,339,798	6.59	33,518,613	3.88
華 儲	43,570,385	4.03	20,900,474	2.42
臺灣航勤	39,887,501	3.69	40,536,135	4.69
華 夏	35,109,639	3.24	45,255,678	5.23
中國飛機服務	32,163,184	2.97	33,515,324	3.87
其他	44,207,860	4.08	23,895,773	2.76
合 計	<u>\$ 1,082,027,131</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 865,206,252</u>	<u>100.00</u>

5. 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，民國九十九及九十八年第一季收取之租金分別為 161,832 仟元及 253,561 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，民國九十九及九十八年第一季租金費用分別為 86,675 仟元及 136,895 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，民國九十九年及九十八年第一季租金費用分別為 9,744 仟元及 4,117 仟元。

本公司為發展國際貨運航線，於民國九十六年八月至民國九十八年十月間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，民國九十八年第一季收取之租金為 98,361 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，民國九十九年第一季之租金費用為 14,793 仟元。

6. 背書及保證

	九十九年三月三十一日		九十八年三月三十一日	
	總額	度動用額	總額	度動用額
華航園區	\$ 3,400,000,000	\$ 2,780,000,000	\$ 3,400,000,000	\$ 470,000,000
Freighter Prince Ltd.	390,217,191	390,217,191	847,457,627	433,784,416
Freighter Queen Ltd.	347,718,706	347,718,706	847,457,627	147,004,654
Freighter Princess Ltd.	124,825,768	124,825,767	847,457,627	302,129,078
華航大飯店	180,000,000	120,000,000	-	-
華信航空	300,000,000	-	-	-

本公司截至民國九十九年三月底止以美國國庫券 862,762 仟元作為 Freighter Prince Ltd.、Freighter Queen Ltd.及 Freighter Princess Ltd.飛機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。

二七、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 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
已質押定存單（供銀行融資保證用途）	\$ 254,777,070	\$ 271,186,441
美國國庫券（供子公司融資租賃之保證）	862,761,664	-
固定資產－土地及飛行設備淨額	<u>125,678,006,937</u>	<u>123,780,547,586</u>
合 計	<u>\$ 126,795,545,671</u>	<u>\$ 124,051,734,027</u>

二八、重大承諾事項及或有負債

截至民國九十九年三月底止，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、修護棚廠及企業營運總部，租期至民國一〇一年四月前陸續到期。本公司已支付保證金計 11,952,373 仟元。

依約，未來五年度應支付之租金彙總如下：

年 度	金 額
九十九年四月至十二月	\$ 3,412,307,630
一〇〇	4,024,105,188
一〇一	4,155,746,604
一〇二	4,078,852,744
一〇三	3,474,311,193
一〇四	2,481,089,196

民國一〇五及以後年度應支付之租金總額約 7,161,375 仟元，按中華郵政公司一年期定期存款利率（1%）折算之現值約 6,673,142 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，截至民國九十九年三月底止已預付訂金美金 119,197 仟元（帳列預付設備款）。

- (三) 截至民國九十九年三月底止，本公司因建置發動機工廠試車台設備，已支付美金 12,396 仟元（帳列未完工程），尚未支付款項約為美金 6,780 仟元。
- (四) 前因政府為平衡與美國貿易逆差，經行政院函示由交通部民航事業作業基金編列預算向美國採購十架長程飛機，其中七架以融資性租賃之方式出租予本公司；其餘三架則由本公司受讓民航局買受人地位。然民航局卻片面要求溯及既往調高飛機租金及購機預付款利息，並進而起訴要求本公司給付租金及利息差額計新台幣 11 億餘元。本案經台北地方法院及高等法院之歷審判決，臺灣高等法院於民國九十八年九月二十九日 97 年度上更(三)字第 128 號判決本公司除應負擔 99.96% 之歷審訴訟費用外，尚須給付民航局租金及利息差額 1,111,891 仟元及滯納金（以七架飛機短繳租金 897,773 仟元自民國八十六年五月二十一日起至清償日止，按年利率 6.125% 計算）；本公司不服該判決於民國九十八年十月間提起第三審上訴；然遭最高法院民國九十九年一月七日以 99 年台上字第 9 號判決駁回本公司上訴，致本公司敗訴確定，應負擔之歷審訴訟費用及須給付民航局之款項共計 1,839,589 仟元，業已於民國九十八年度入帳。截至民國九十九年三月底止，因該款項尚未實際支付，本公司依上述判決加計本期估列滯納金後須給付之款項共計 1,848,628 仟元（帳列應付費用）。
- (五) 美國司法部就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進行調查。本公司依法配合美國司法部調查進度，美國司法部迄今尚未對本公司作出任何指控，故未能就任何潛在的負債做出評估。

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. 被投資公司從事衍生性商品交易：附註二十五。
- (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

民國九十九年第一季

附表一

單位：新台幣元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書 保證之限額(註一)	本期最高背書 保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率(%)	背書保證最高限額 (註二)
		公司名稱	關係						
0	本公司	華航園區	直接持有普通股股權 達100%之子公司	\$ 8,735,726,553	\$ 3,400,000,000	\$ 3,400,000,000	\$ -	7.78	\$ 21,839,316,384
0	本公司	Freighter Prince Ltd.	直接持有普通股股權 達100%之子公司	8,735,726,553	392,718,583	390,217,191	390,217,191	0.89	21,839,316,384
0	本公司	Freighter Queen Ltd.	直接持有普通股股權 達100%之子公司	8,735,726,553	349,947,672	347,718,706	347,718,706	0.80	21,839,316,384
0	本公司	Freighter Princess Ltd.	直接持有普通股股權 達100%之子公司	8,735,726,553	801,282,051	124,825,767	124,825,767	0.29	21,839,316,384
0	本公司	華航大飯店	直接持有普通股股權 達100%之子公司	8,735,726,553	180,000,000	180,000,000	-	0.41	21,839,316,384
0	本公司	華信航空	直接持有普通股股權 達93.99%之子公司	8,735,726,553	300,000,000	300,000,000	-	0.69	21,839,316,384

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

民國九十九年三月三十一日

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	\$ 1,638,321,793	54.00	\$ 1,638,321,793	—
	華航園區	子公司	採權益法之長期股權投資	150,000,000	1,466,391,523	100.00	1,466,391,523	—
	華美投資	子公司	採權益法之長期股權投資	2,614,500	1,112,421,501	100.00	1,112,421,501	—
	桃園航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	34,300,000	740,088,155	49.00	740,088,155	—
	華膳空廚	子公司	採權益法之長期股權投資	43,911,000	665,128,824	51.03	665,128,824	—
	華信航空	子公司	採權益法之長期股權投資	188,154,025	553,675,758	93.99	751,182,053	註一
	中國飛機服務	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	384,836,890	20.00	338,079,727	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	383,880,720	93.93	383,880,720	—
	華航(亞洲)	子公司	採權益法之長期股權投資	45,476,200	370,309,045	100.00	370,309,045	—
	臺灣航勤	子公司	採權益法之長期股權投資	20,626,644	294,813,131	47.35	294,813,131	—
	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	12,719,293	199,196,143	31.76	199,196,143	—
	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	195,810,361	24.50	195,810,361	—
	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	170,270,426	28.48	163,183,887	註二
	華航大飯店	子公司	採權益法之長期股權投資	26,500,000	120,461,734	100.00	120,461,734	—
	華潔洗滌	子公司	採權益法之長期股權投資	13,750,000	116,701,071	55.00	116,701,071	—
	華夏	子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	111,015,352	100.00	118,357,642	註一
	華泉旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	408	40,885,961	51.00	40,885,961	—
	華旅網際旅行社	子公司	採權益法之長期股權投資	1,600,000	25,303,191	100.00	25,303,191	—
	全球聯運	子公司	採權益法之長期股權投資	250,000	7,000,644	25.00	7,000,644	—
	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	8,971,460	185,260,649	5.98	18,260,649	—
	France Telecom	—	備供出售金融資產—流動	195,587	148,704,796	-	148,704,796	—
	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	314,676,045	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	-	314,676,045	註三及六

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率%	市價 / 股權淨值	
華 儲	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	\$ 62,414,034	—
	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	14,302,988	—
	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	1,425,858	—
	遠東航空	—	以成本衡量之金融資產—非流動	34,753,954	-	5.73	-	—
	受益憑證							
	台壽保所羅門基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	20,709,250.41	250,039,348	-	250,039,348	—
	兆豐寶鑽基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	4,188,130.84	50,006,282	-	50,006,282	—
	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	374,045,881	-	374,045,881	—
	受益憑證							
	第一金台灣債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	13,103,949.30	191,421,181	-	191,421,181	—
	國泰債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	10,865,737.30	129,954,218	-	129,954,218	—
	復華有利基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	9,507,551.90	122,602,734	-	122,602,734	—
	保誠威寶基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	8,435,968.40	109,574,794	-	109,574,794	—
	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	8,399,938.00	100,295,260	-	100,295,260	—
	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	100,886,426	-	100,886,426	—
	復華全球短期收益基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	5,830,659.20	61,318,711	-	61,318,711	—
復華全球債券組合基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	5,113,285.40	63,046,809	-	63,046,809	—	

(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	
	復華高益策略組合基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	4,991,026.90	\$ 52,705,244	-	\$ 52,705,244	—
	國泰全球保守組合基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	4,186,074.70	50,768,714	-	50,768,714	—
	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	50,149,463	-	50,149,463	—
	摩根 JF 安家理財基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,385,624.90	37,087,489	-	37,087,489	—
	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	50,210,222	-	50,210,222	—
	寶來全球靈活配置組合債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,251,029.50	32,672,846	-	32,672,846	—
	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	2,666,457.22	42,650,517	-	42,650,517	—
	宏利全球債券組合基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,097,078.36	23,153,842	-	23,153,842	—
	國泰全球債券組合基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,052,334.50	20,094,407	-	20,094,407	—
	宏利亞太入息債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,000,000.00	20,120,000	-	20,120,000	—
	第一金全球高收益債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,797,038.20	20,279,396	-	20,279,396	—
	第一金全家福債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	627,321.10	106,972,676	-	106,972,676	—
桃園航勤	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	47,380,198	24.29	47,380,198	註六
	桃友	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	11,172,731	100.00	11,172,731	註六
	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	75,848,231	—
	受益憑證							
	保誠威寶基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	3,113,518.90	40,441,497	-	40,441,497	—
	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	40,576,956	-	40,576,956	—

(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	
華膳空廚	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	\$ 40,394,033	-	\$ 40,394,033	—
	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	20,185,003	-	20,185,003	—
	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	20,194,748	-	20,194,748	—
	受益憑證							
	匯豐富泰二號債券基金	—	備供出售金融資產—流動	4,959,431.40	72,027,806	-	72,027,806	—
	摩根富林明台灣債券基金	—	備供出售金融資產—流動	2,661,087.20	42,023,091	-	42,023,091	—
	第一金全家福債券基金	—	備供出售金融資產—流動	293,236.21	50,003,518	-	50,003,518	—
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	24,065,685	-	24,065,685	—
	France Telecom	—	備供出售金融資產—流動	8,274	9,758,476	-	9,758,476	—
先啟資訊系統	受益憑證							
	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	1,988,821.47	24,012,679	-	24,012,679	—
	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	2,252,009.07	29,061,920	-	29,061,920	—
	國泰債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,803,540.20	21,570,338	-	21,570,338	—
	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	1,381,673.50	20,002,349	-	20,002,349	—
	保德信債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	990,657.00	15,001,189	-	15,001,189	—
	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	811,904.80	11,009,012	-	11,009,012	—
	第一金台灣債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	345,451.10	5,046,327	-	5,046,327	—
	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	3,212,704	-	3,212,704	—

(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	
華航(亞洲)	股票							
	廈門國際航空港航空運貨站	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 196,832,739	14.00	\$ 195,296,130	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	-	75,817,803	14.00	26,020,725	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	600,000	11,350,955	20.00	11,350,955	註六
	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	(588,794,472)	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	-	35,388,535	8.00	17,772,818	註四及五
晉江太古勢必銳複合材料	-	以成本衡量之金融資產—非流動	-	20,254,777	7.50	27,132,977	註四及七	
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	-	274,554,590	100.00	274,554,590	註四
	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	33,336,450	-
	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	75,848,231	-
	復興航空	-	以成本衡量之金融資產—非流動	2,265,182	22,487,967	0.50	21,305,045	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	1,164,761.70	16,102,365	-	16,102,365	-
	德信萬保債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	611,765.12	7,000,428	-	7,000,428	-
	群益安穩債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	389,072.30	6,000,273	-	6,000,273	-
	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	358,989.10	4,867,713	-	4,867,713	-
	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	155,537.81	2,007,200	-	2,007,200	-
保德信科技島基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	118,970.00	2,043,905	-	2,043,905	-	
保德信中小基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	84,320.00	2,692,338	-	2,692,338	-	

(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	保德信台商基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	55,300.00	\$ 1,260,287	-	\$ 1,260,287	—
	股票 華欣公寓大廈管理維護 中華航空	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	16,370,410	100.00	16,370,410	—
		母公司	備供出售金融資產—流動	814,152	9,444,163	-	9,444,163	—
	受益憑證 台灣工銀大眾債券基金 台灣工銀 1699 債券基金 寶來全球靈活配置組合債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,404,287.30	19,022,335	-	19,022,335	—
		—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,125,378.09	14,512,763	-	14,512,763	—
		—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	900,000.00	9,027,000	-	9,027,000	—
華旅網際旅行社	受益憑證 富蘭克林坦伯頓公司債基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	19,391.73	4,049,563	-	4,049,563	—
臺灣航勤(薩摩亞)	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	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	198,229,324	14.00	195,296,130	註二及四
		採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	76,325,266	14.00	26,020,725	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：截至民國九十九年三月底止，該被投資公司包含普通股及特別股之股權淨值為 314,676,045 元。

註四：未發行股票。

註五：因未能取得被投資公司民國九十九年第一季自行結算之財務報表，故股權淨值係依民國九十八年六月底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九十九年第一季自行結算之財務報表，故股權淨值係依民國九十八年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九十九年第一季自行結算之財務報表，故股權淨值係依民國九十九年二月底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九十九年第一季自行結算之財務報表，故股權淨值係依民國九十八年六月底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

民國九十九年第一季

附表三

單位：股或單位，新台幣元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		出		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													
	兆豐寶鑽基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	16,774,020.40	\$200,132,515	4,188,130.84	\$49,873,767	16,774,020.40	\$200,162,708	\$200,000,000	\$162,708	4,188,130.84	\$50,006,282
	元大萬泰基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	6,911,041.10	100,000,000	-	-	6,911,041.10	100,014,513	100,000,000	14,513	-	-
	台壽保所羅門基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	41,421,760.77	500,039,348	20,712,510.36	250,076,636	250,000,000	76,636	20,709,250.41	250,039,348
	日盛債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	42,489,131.78	600,000,000	42,489,131.78	600,111,179	600,000,000	111,179	-	-
	華頓平安基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	45,249,442.29	500,000,000	45,249,442.29	500,121,267	500,000,000	121,267	-	-
	保德信債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	19,818,070.10	300,000,000	19,818,070.10	300,097,108	300,000,000	97,108	-	-
	台新真吉利基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	23,515,247.30	250,000,000	23,515,247.30	250,096,413	250,000,000	96,413	-	-
	寶來得寶基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	21,775,106.70	250,000,000	21,775,106.70	250,034,840	250,000,000	34,840	-	-
	ING 債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	12,822,238.89	200,000,000	12,822,238.89	200,025,644	200,000,000	25,644	-	-
	日盛日盛基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	14,166,914.59	200,000,000	14,166,914.59	200,025,500	200,000,000	25,500	-	-
	金鼎債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	13,855,692.96	200,000,000	13,855,692.96	200,036,025	200,000,000	36,025	-	-
	復華債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	14,474,712.70	200,000,000	14,474,712.70	200,049,214	200,000,000	49,214	-	-
	華南永昌鳳翔基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	12,839,442.80	200,000,000	12,839,442.80	200,017,976	200,000,000	17,976	-	-
	新光吉星基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	13,501,927.40	200,000,000	13,501,927.40	200,024,303	200,000,000	24,303	-	-
	德信萬保基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	17,485,115.80	200,000,000	17,485,115.80	200,015,737	200,000,000	15,737	-	-
	德盛安聯債券大壩基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	16,685,159.38	200,000,000	16,685,159.38	200,016,685	200,000,000	16,685	-	-
	摩根富林明台灣基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	12,668,892.20	200,000,000	12,668,892.20	200,035,473	200,000,000	35,473	-	-
	永豐債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	11,246,738.40	150,000,000	11,246,738.40	150,020,244	150,000,000	20,244	-	-

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

民國九十九年第一季

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	(\$ 424,123,648)	(1.36)	2個月	\$ -	-	\$ 426,609,007	3.34	-
	桃園航勤	子公司	進貨	249,040,169	0.96	30天	-	-	(239,843,858)	(16.23)	-
	華膳空廚	子公司	進貨	235,686,140	0.90	60天	-	-	(243,321,457)	(16.47)	-
	揚子江快運航空	子公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	(184,367,341)	(0.59)	2個月	-	-	60,194,680	0.47	-
華信航空	中華航空	母公司	進貨	424,123,648	34.73	2個月	-	-	(426,609,007)	(58.15)	-
桃園航勤	中華航空	母公司	銷貨	(249,040,169)	(45.09)	30天	-	-	239,843,858	62.94	-
華膳空廚	中華航空	母公司	銷貨	(235,686,140)	(61.09)	60天	-	-	243,321,457	71.69	-
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	184,367,341	9.11	2個月	-	-	(60,194,680)	(2.66)	-

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
 民國九十九年三月三十一日

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	\$ 426,609,007	4.16	\$ -	—	\$ 168,660,000	\$ -
華信航空	中華航空	母公司	332,583,449	1.04	-	—	236,047,653	-
華膳空廚	中華航空	母公司	243,321,457	3.99	-	—	77,669,713	-
桃園航勤	中華航空	母公司	239,843,858	4.21	-	—	129,645,834	-

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
民國九十九年第一季

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		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	\$ 1,638,321,793	\$ 27,330,953	\$ 14,758,714	—
	華航園區	台北市中山區南京東路三 段 131 號 13 樓	不動產租賃及國際貿易 等	1,500,000,000	1,500,000,000	150,000,000	100.00	1,466,391,523	(9,604,501)	(9,604,501)	—
	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	1,112,421,501	(394,596)	(394,596)	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	740,088,155	27,448,820	13,449,922	—
	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	51.03	665,128,824	69,518,120	35,474,430	—
	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	553,675,758	49,878,160	55,098,160	註一
	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	384,836,890	11,311,700	2,262,340	—
	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	370,309,045	4,568,940	4,568,940	—
	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	294,813,131	704,282	333,493	—
	高雄空廚	高雄市中山四路 2-10 號	提供國內外航線之空中 餐點食品業務	115,642,930	115,642,930	12,719,293	31.76	199,196,143	30,722,320	9,756,958	—
	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	195,810,361	63,969,530	15,672,535	—
	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	170,270,426	10,299,055	2,933,686	—
	華航大飯店	台北市南京東路三段 131 號 13 樓	一般旅館業	265,000,000	265,000,000	26,500,000	100.00	120,461,734	(30,025,418)	(30,025,418)	—
	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	116,701,071	4,665,200	2,565,860	—
	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	111,015,352	10,692,068	10,692,068	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	\$ 40,885,961	\$ 3,776,478	\$ 1,926,005	—
	華旅網際旅行社	台北市南京東路三段9號10F	旅行業	36,264,643	36,264,643	1,600,000	100.00	25,303,191	760,883	760,883	—
	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	7,000,644	1,651,041	412,760	—
	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	台灣懷霖工業	台中市中部科學園區科園路二段20號	其他機械製造業	49,477,500	49,477,500	4,275,000	24.29	47,380,198	-	-	—
	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	11,172,731	-	-	—
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	196,832,739	28,897,732	3,745,454	註五
	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 1,947,441	USD 1,947,441	-	14.00	75,817,803	13,641,962	1,768,501	註五
	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	11,350,955	-	(516,362)	註三
	揚子江快運航空	上海市浦東新區浦建路76號由由國際廣場7樓	航空貨運、郵運承攬及倉儲業	USD 38,796,173	USD 38,796,173	-	25.00	-	(176,199,996)	-	註四及五
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	274,554,590	5,739,848	5,739,848	註五

(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 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	\$ 16,370,410	\$ 2,057,654	\$ 2,057,654	—
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	198,229,324	28,897,732	3,899,119	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	76,325,266	13,641,962	1,840,729	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：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。

註五：未發行股票。

中華航空股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十九年第一季

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	本期認列投資損益 (註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
				自台灣匯出 累積投資金額	匯出	收回	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	\$ 1,047,014,925 (RMB 224,480,000)	現金入股	\$ 131,141,592 (USD 4,117,846)	\$ -	\$ -	\$ 131,141,592 (USD 4,117,846)	14%	\$ 3,745,454 (USD 116,484)	\$ 196,832,739 (USD 6,180,548)	\$ 17,684,887 (USD 550,000) (註三)
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	65,298,507 (RMB 14,000,000)	現金入股	62,020,414 (USD 1,947,441)	-	-	62,020,414 (USD 1,947,441)	14%	1,768,501 (USD 55,000)	75,817,803 (USD 2,380,679)	-
廈門太古起落架維修服務	航機起落架維修及週邊業務	442,356,688 (USD 13,890,000)	現金入股	35,388,535 (USD 1,111,200)	-	-	35,388,535 (USD 1,111,200)	8%	-	35,388,535 (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	284,225,746 (RMB 60,938,000)	現金入股	20,254,777 (USD 636,000)	-	-	20,254,777 (USD 636,000)	7.5%	-	20,254,777 (USD 636,000)	-
揚子江快運航空	航空貨運、郵運承攬及倉儲業務	2,332,089,552 (RMB 500,000,000)	現金入股	1,235,546,911 (USD 38,796,173)	-	-	1,235,546,911 (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
\$1,484,352,229(USD40,608,660)	\$1,488,133,960 (註四)	\$29,915,126,956 (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：係依該公司自結數認列。

註三：被投資公司截至本期共匯回 USD550,000。

註四：係為 USD45,576,073 及 NTD36,666,667 之合計數。

註五：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。

註六：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。