

中華航空股份有限公司及其子公司

合併財務報表暨會計師核閱報告

民國九十九及九十八年第一季

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	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併損益表	6~7		-
六、合併現金流量表	8~10		-
七、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	11		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	11~13		二
(三) 會計變動之理由及其影響	14		三
(四) 重要會計科目之說明	14~28		四~二十
(五) 關係人交易	33~35		二三
(六) 質抵押之資產	35		二四
(七) 重大承諾事項及或有事項	36~41		二五
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	-		-
(十) 其 他	28~33		二一~二二
(十一) 附註揭露事項一			
母子公司間業務關係及重要交 易往來情形	41~48		二六

會計師核閱報告

中華航空股份有限公司 公鑒：

中華航空股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日之合併損益表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除第三段所述者外，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，因是無法對上開合併財務報表之整體表示查核意見。

如合併財務報表附註二所述，列入合併財務報表之子公司，其財務報表係未經會計師核閱，該等子公司民國九十九年及九十八年三月三十一日之資產總額分別為新台幣 18,819,151 仟元及 15,065,508 仟元，分別占合併資產總額之 8.49%及 6.74%，民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日之營業收入淨額分別為新台幣 2,535,839 仟元及 1,933,435 仟元，分別占合併營業收入淨額之 7.6%及 8.27%。另如合併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 1,583,696 仟元及 1,601,597 仟元，暨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分別為新台幣 43,421 仟元及 41,302 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，除第三段所述該等子公司及採權益法評價之被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日合併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及行政院金融監督管理委員會民國九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 瑞 展

會計師 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及其子公司
合併資產負債表
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(附註四)	\$ 10,430,175	5	\$ 7,477,642	3	2100	短期借款(附註十三及二十四)	\$ 3,043,000	1	\$ 10,571,000	5
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註五及二十一)	2,065,259	1	2,216,165	1	2110	應付短期票券(附註十四)	3,087,843	1	2,235,332	1
1320	備供出售金融資產-流動(附註六及二十一)	504,670	-	329,044	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動(附註五及二十一)	711,833	-	14,803,148	7
1340	避險之衍生性金融資產-流動(附註二十一及二十二)	1,923	-	111,995	-	2200	避險之衍生性金融負債-流動(附註二十一及二十二)	174,615	-	286,986	-
1140	應收票據及帳款-淨額(附註七)	12,388,830	6	8,168,399	4	2140	應付票據及帳款	1,176,284	1	939,294	-
1150	應收款項-關係人(附註二十三)	14,813	-	68,187	-	2150	應付帳款-關係人(附註二十三)	69,258	-	86,312	-
1160	其他應收款(附註八)	776,083	-	713,670	-	2170	應付費用(附註二十五)	12,776,576	6	9,634,315	4
1200	存貨-淨額(附註三及九)	6,015,879	3	5,106,006	2	2224	應付工程款(附註十二)	996,506	-	-	-
1286	遞延所得稅資產-流動	405,454	-	40,691	-	2260	預收款項	7,704,518	4	6,838,663	3
1291	受限制資產-流動(附註二十四)	53,500	-	50,500	-	2271	應付公司債-一年內到期(附註十五及二十一)	3,865,600	2	1,950,000	1
1298	其他流動資產	655,541	-	1,323,996	1	2272	一年內到期長期借款(附註十六、二十一及二十四)	18,329,068	8	16,923,748	7
11XX	流動資產合計	33,312,127	15	25,606,295	11	2288	應付租賃負債-流動(附註十七)	1,167,250	1	1,847,107	1
	長期投資					2298	其他流動負債	1,363,771	1	1,462,773	1
1430	公平價值變動列入損益之金融資產-非流動(附註五及二十一)	374,046	-	250,000	-	21XX	流動負債合計	54,466,122	25	67,578,678	30
1470	避險之衍生性金融資產-非流動(附註二十一及二十二)	-	-	12,166	-		長期負債				
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註十及二十一)	484,582	-	492,078	-	2400	公平價值變動列入損益之金融負債-非流動(附註五及二十一)	-	-	2,331,937	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註十一)	1,583,696	1	1,601,597	1	2430	避險之衍生性金融負債-非流動(附註二十一及二十二)	192,299	-	731,380	1
1440	其他金融資產-非流動	11,911	-	16,320	-	2410	應付公司債(附註十五及二十一)	21,200,000	9	8,565,600	4
14XX	長期投資合計	2,454,235	1	2,372,161	1	2420	長期借款(附註十六、二十一及二十四)	81,693,716	37	91,543,147	41
	固定資產(附註十二、二十四及二十五)					2446	應付租賃負債-非流動(附註十七)	3,478,936	2	4,926,270	2
	成 本					24XX	長期負債合計	106,564,951	48	108,098,334	49
1501	土 地	3,136,331	1	3,154,696	2		其他負債				
1521	房屋及建築	14,483,160	7	10,199,186	5	2810	應計退休金負債	6,240,788	3	5,826,989	3
1531	機器設備	8,073,622	4	6,992,278	3	2882	未實現售後租回利益	6,624,587	3	7,288,719	3
1551	飛行設備	193,731,119	87	190,924,937	85	2883	應付工程保留款-非流動(附註十二)	43,329	-	-	-
1561	辦公設備	887,759	-	734,502	-	2888	其 他	784,466	-	663,273	-
1611	租賃資產	15,622,911	7	24,948,753	11	28XX	其他負債合計	13,693,170	6	13,778,981	6
1627	出租資產	188,236	-	200,844	-		負債合計	174,724,243	79	189,455,993	85
1631	租賃改良	1,596,112	1	1,211,237	1		母公司股東權益(附註十二、十八及十九)				
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	45,722,490	21	48,595,141	22
15XY	成本及重估增值合計	237,769,585	107	238,416,768	107	32XX	資本公積	629,150	-	10,756,797	5
15X9	減:累計折舊	81,437,099	37	72,491,575	33		累積虧損	-	-	-	-
	未完工程及預付設備款(附註十二及二十五)	5,874,630	3	6,336,721	3	3310	法定盈餘公積	-	-	4,728,750	2
15XX	固定資產淨額	162,207,116	73	172,261,914	77	3320	特別盈餘公積	-	-	949,183	-
	無形資產					3350	待彌補虧損	(1,473,786)	(1)	(34,295,659)	(15)
1750	電腦軟體成本-淨額	348,596	-	293,752	-	33XX	累積虧損合計	(1,473,786)	(1)	(28,617,726)	(13)
1770	遞延退休金成本	640,304	1	1,004,172	1		股東權益其他項目				
17XX	無形資產合計	988,900	1	1,297,924	1	3420	累積換算調整數	(411,764)	-	1,065,525	1
	其他資產					3430	未認為退休金成本之淨損失	(1,509,961)	(1)	(1,206,178)	(1)
1800	出租資產-淨額	28,708	-	28,927	-	3450	金融商品未實現損益	(71,413)	-	(514,484)	-
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(附註二十五)	13,565,913	6	12,673,076	6	3480	庫藏股票-子公司持有	(36,554)	-	(36,554)	-
1830	遞延費用-淨額	847,014	-	869,402	-	34XX	股東權益其他項目合計	(1,199,221)	-	138,780	-
1860	遞延所得稅資產-非流動	6,812,238	3	7,756,529	4		母公司股東權益合計	43,678,633	20	30,872,992	14
1887	受限制資產-非流動(附註二十三及二十四)	1,157,493	1	316,663	-		少數股權	3,214,803	1	3,248,994	1
1888	其他資產-其他	3,609	-	5,953	-	3610	股東權益合計	46,893,436	21	34,121,986	15
18XX	其他資產合計	22,655,301	10	22,039,685	10		負債及股東權益總計	\$ 221,617,679	100	\$ 223,577,979	100
1XXX	資 產 總 計	\$ 221,617,679	100	\$ 223,577,979	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請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及其子公司

合併損益表

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（附註二十三）			
4622	\$ 18,709,848	56	\$ 16,100,483	69
4621	12,299,235	37	5,248,351	22
4800	<u>2,377,976</u>	<u>7</u>	<u>2,020,721</u>	<u>9</u>
4000	<u>33,387,059</u>	<u>100</u>	<u>23,369,555</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註三及二十三）			
5623	17,034,568	51	11,809,216	50
5624	4,303,295	13	3,696,623	16
5625	1,983,767	6	1,959,198	8
5670	2,281,666	7	1,831,155	8
5800	<u>1,835,135</u>	<u>5</u>	<u>1,097,173</u>	<u>5</u>
5000	<u>27,438,431</u>	<u>82</u>	<u>20,393,365</u>	<u>87</u>
5910	<u>5,948,628</u>	<u>18</u>	<u>2,976,190</u>	<u>13</u>
	營業費用			
6100	1,685,802	5	1,563,313	7
6200	<u>1,571,097</u>	<u>5</u>	<u>1,001,922</u>	<u>4</u>
6000	<u>3,256,899</u>	<u>10</u>	<u>2,565,235</u>	<u>11</u>
6900	<u>2,691,729</u>	<u>8</u>	<u>410,955</u>	<u>2</u>
	營業外收入及利益			
7110	17,014	-	13,932	-
7121	43,421	-	41,302	-
7130	-	-	1,537	-
7140	36	-	-	-
7310	858,550	3	-	-
7480	<u>149,311</u>	<u>-</u>	<u>120,703</u>	<u>1</u>
7100	<u>1,068,332</u>	<u>3</u>	<u>177,474</u>	<u>1</u>

(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 %	
	營業外費用及損失				
7510	\$ 726,698	2	\$ 910,864	4	
7530	8,560	-	-	-	
7640	金融資產評價損失—淨額(附註五)	-	2,547,275	11	
7650	兌換淨損	143,754	74,725	-	
7880	什項支出(附註十五)	53,025	876,665	4	
7500	營業外費用及損失合計	<u>932,037</u>	<u>4,409,529</u>	<u>19</u>	
7900	稅前純益(損)	2,828,024	(3,821,100)	(16)	
8110	所得稅利益(費用)	(<u>196,086</u>)	<u>837,253</u>	<u>3</u>	
9600	合併總純益(損)	<u>\$ 2,631,938</u>	<u>(\$ 2,983,847)</u>	<u>(13)</u>	
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 2,560,232	8	(\$ 2,960,140)	(13)
9602	少數股權	<u>71,706</u>	<u>-</u>	<u>(23,707)</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 2,631,938</u>	<u>8</u>	<u>(\$ 2,983,847)</u>	<u>(13)</u>
代碼		稅 前 稅 後	稅 前 稅 後		
	每股盈餘(淨損)(附註二十)				
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>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請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：張烟滄

中華航空股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

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		
合併總純益(損)	\$ 2,631,938	(\$ 2,983,847)
調整項目		
遞延所得稅	144,320	(880,601)
折舊及攤銷	2,639,977	2,620,521
呆帳損失	1,966	11,000
金融商品評價損失(利益)	(858,550)	2,547,275
處分備供出售金融資產利益	(36)	-
採權益法認列之投資利益	(43,421)	(41,302)
存貨、固定資產及閒置資產損失	170,822	138,206
處分固定資產損失(利益)	8,560	(1,537)
處分閒置資產淨損失(利益)	(7,149)	35,693
可轉換公司債價格重設轉換損失	-	866,628
未實現售後租回利益攤銷	(164,151)	(166,764)
遞延利益攤銷	(16,601)	(16,605)
營業資產及負債項目之淨變動		
交易目的金融資產及負債	(1,145,490)	(6,516,124)
應收票據及帳款	369,199	366,342
應收款項－關係人	7,179	101,796
其他應收款	(89,696)	(46,527)
存 貨	(428,156)	98,683
其他流動資產	(51,844)	(452,687)
應付票據及帳款	36,657	139,866
應付帳款－關係人	(174,831)	(197,208)
應付費用	387,760	(1,661,503)
預收款項	(855,868)	(1,840,900)
其他流動負債	(78,254)	50,199
應計退休金負債	108,641	91,748
營業活動之淨現金流入(出)	<u>2,592,972</u>	<u>(7,737,648)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 第 一 季	九 十 八 年 第 一 季
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)
取得備供出售金融資產	(180,000)	-
處分備供出售金融資產價款	126,016	-
購置固定資產	(708,810)	(785,384)
出售固定資產價款	123,072	3,800
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	(545,867)	(16,742)
遞延費用增加	(33,176)	(22,961)
受限制資產增加	(324,267)	(3,627)
其他資產—其他增加	(4,951)	-
投資活動之淨現金流出	(1,540,064)	(1,074,017)
融資活動之現金流量		
短期借款淨增加(減少)	(1,121,000)	1,202,967
應付短期票券淨增加	399,147	796,737
長期借款增加	3,590,893	9,739,118
償還長期借款及應付租賃負債	(5,040,002)	(5,056,343)
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)	(20,891)	4,155
發放現金股利	(3,463)	-
融資活動之淨現金流入	1,404,684	6,664,934
匯率影響數	(40,781)	(30,928)
本期現金及約當現金淨增加(減少)數	2,416,811	(2,177,659)
期初現金及約當現金餘額	8,013,364	9,655,301
期末現金及約當現金餘額	\$10,430,175	\$ 7,477,642
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 658,235	\$ 1,001,483
減：資本化利息	26,421	32,450
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 631,814	\$ 969,033
本期支付所得稅	\$ 13,292	\$ 10,556

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 第 一 季	九 十 八 年 第 一 季
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$18,329,068</u>	<u>\$16,923,748</u>
應付租賃負債—流動	<u>\$ 1,167,250</u>	<u>\$ 1,847,107</u>
一年內到期之應付公司債	<u>\$ 3,865,600</u>	<u>\$ 1,950,000</u>
可轉換公司債轉換普通股	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,429,500</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購置固定資產價款	\$ 1,235,207	
應付工程款增加	(<u>526,397</u>)	
支付現金數	<u>\$ 708,810</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請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及其子公司

合併財務報表附註

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，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

本公司之主要股東為財團法人中華航空事業發展基金會及行政院國家發展基金管理會(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%。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及行政院金融監督管理委員會民國九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則編製。除附註三所述之會計變動外，本公司民國九十九及九十八年第一季所採用之會計政策分別與民國九十八及九十七年度合併財務報表相同。

合併概況

(一) 合併財務報表彙編原則

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

國外子公司之財務報表係按各公司之功能性貨幣編製，是以編製合併財務報表時，以各該功能性貨幣將資產及負債科目按期末匯

率、股東權益按歷史匯率及損益科目按各該期之平均匯率換算為新台幣。

編製合併財務報表時，母子公司間之重大交易及其餘額均予銷除，請參閱附表一。

(二) 列入合併財務報表之子公司及其持股情形如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比	
			九十九年 三月三十一日	九十八年 三月三十一日
本公司	華美投資公司	控股公司	100%	100%
本公司	華航(亞洲)公司	一般投資業務	100%	100%
本公司	華夏公司	客機服務用品之清潔 洗滌及機具維護	100%	100%
本公司	華旅網際旅行社公司	旅行業	100%	100%
本公司	華航園區公司	不動產租賃及國際貿 易等	100%	100%
本公司	華航大飯店公司	旅館業	100%	100%
本公司	先啟資訊系統公司	電腦軟硬體銷售及維 護業務	94%	94%
本公司	華信航空公司	航空運輸業務	94%	94%
本公司	華潔洗滌公司	航空公司、旅館、餐 廳及健身俱樂部所 用布巾洗滌及租賃	55%	55%
本公司	華儲公司	航空貨運倉儲	54%	54%
本公司	華泉旅行社	旅行業	51%	51%
本公司	華膳空廚公司	提供國內外航線之空 中餐點食品及倉儲 業務	51%	51%
本公司	桃園航勤公司	機場航勤業務	49%	49%
本公司	臺灣航勤公司	機場航勤業務	47%	47%
本公司	全球聯運公司	航空貨運承攬及倉儲 業務	25%	25%
華美投資公司	中美企業公司	房地產管理	100%	100%
華美投資公司	夏威夷酒店公司	旅館餐飲服務	100%	100%
臺灣航勤公司	臺灣航勤(薩摩亞)公 司	機場輔助服務及投資 業務	100%	100%

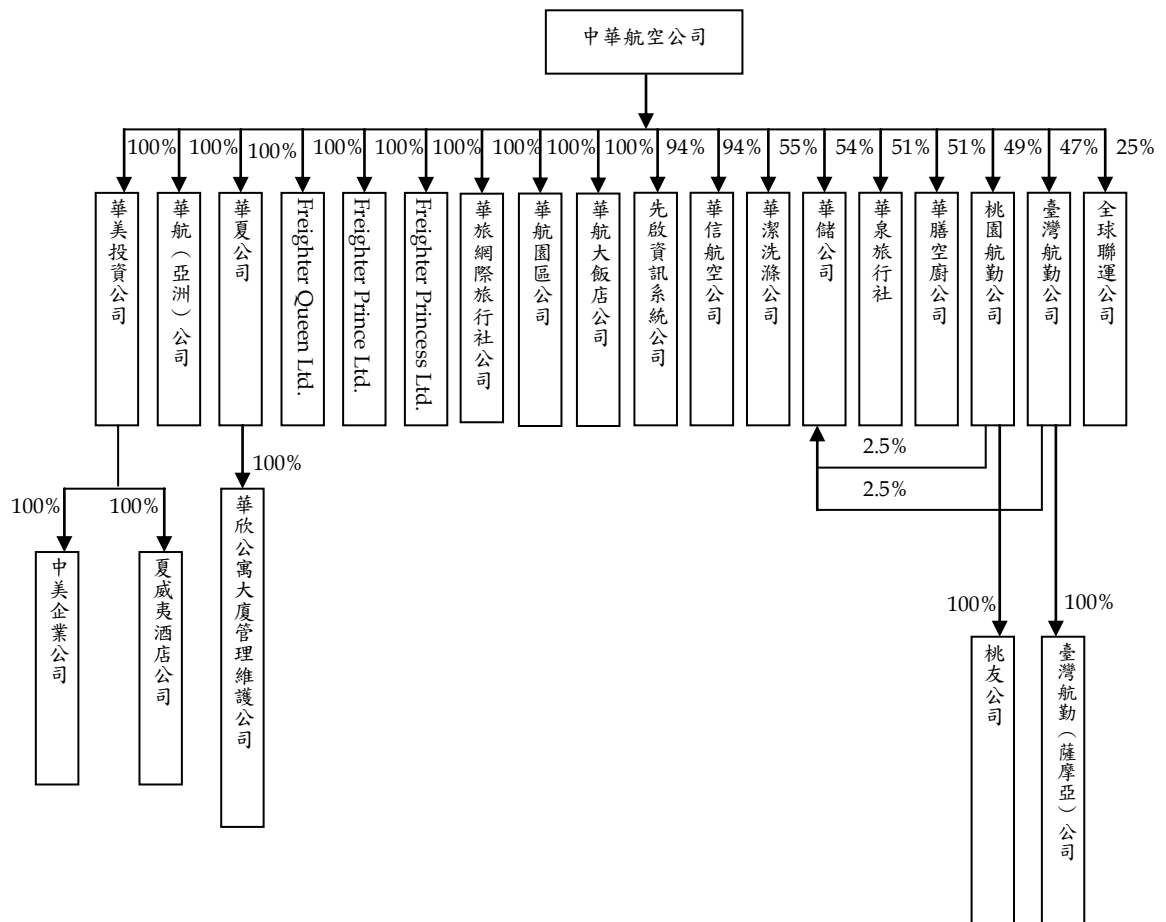
除桃園航勤公司、臺灣航勤公司及全球聯運公司係本公司對其具有實質控制能力外，其餘均係持有表決權之股份超過百分之五十以上之被投資公司。上述公司民國九十九及九十八年第一季之帳目，係按同期間未經會計師核閱之報告編入。

(三) 未列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			九十九年三月三十一日	九十八年三月三十一日
本公司	Freighter Queen Ltd.	飛機租賃業務	100%	100%
本公司	Freighter Prince Ltd.	飛機租賃業務	100%	100%
本公司	Freighter Princess Ltd.	飛機租賃業務	100%	100%
華夏公司	華欣公寓大廈管理維護公司	公寓大廈管理	100%	100%
桃園航勤公司	桃友公司	人力派遣業務	100%	100%

上述公司因其總資產及營業收入對本合併財務報表均不具重大性，故上述公司帳目未編入本合併財務報表。

截至民國九十九年三月底止，本公司與子公司之投資關係及持股比例如下列圖表：



三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

本公司及子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及子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	\$ 6,359	\$ 322,850
週轉金	114,732	137,021
支票及活期存款	5,803,270	5,692,564
定期存款	3,612,160	1,115,599
約當現金	893,654	209,608
	<u>\$ 10,430,175</u>	<u>\$ 7,477,642</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司及子公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	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>\$ 2,065,259</u>	<u>\$ 2,216,165</u>
<u>交易目的之金融負債</u>		
流 動		
油料選擇權合約	\$ 711,833	\$ 14,801,876
利率交換合約	-	1,272
	<u>\$ 711,833</u>	<u>\$ 14,803,148</u>
非 流 動		
油料選擇權合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,331,937</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 6,510 仟元及 2,806 仟元；交易目的衍生性金融商品分別產生淨利益 852,039 仟元及淨損失 2,550,081 仟元。

本公司及子公司指定以公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
<u>指定公平價值變動列入損益之金</u>		
<u>融資產－非流動</u>		
轉換公司債		
中國人壽保險	<u>\$374,046</u>	<u>\$250,000</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，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				
基金受益憑證	\$164,028	-	\$ -	-
國內上櫃公司普通股				
關貿網路	185,261	6	167,928	6
國外上市公司普通股				
France Telecom	<u>155,381</u>	-	<u>161,116</u>	-
	<u>\$504,670</u>		<u>\$329,044</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	\$ 407,199	\$ 328,854
應收帳款	<u>12,109,138</u>	<u>7,975,286</u>
	12,516,337	8,304,140
減：備抵呆帳	<u>127,507</u>	<u>135,741</u>
淨 額	<u>\$ 12,388,830</u>	<u>\$ 8,168,399</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	\$479,735	\$272,808
應收收益	264,558	388,410
其 他	<u>31,790</u>	<u>52,452</u>
	<u>\$776,083</u>	<u>\$713,670</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	\$ 5,434,894	\$ 4,498,991
機上消耗品及販售品	336,037	372,983
在修品盤存	239,850	234,032
其 他	<u>5,098</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,015,879</u>	<u>\$ 5,106,006</u>

民國九十九年及九十八年三月底之備抵存貨跌價損失分別為 64,521 仟元及 59,128 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	14	\$297,946	14
怡中機場地勤服務	56,023	15	56,023	15
廈門太古起落架維修服 務	35,388	8	37,668	8
巨邦創業投資	35,084	5	35,084	5
復興航空	22,488	1	26,400	1
晉江太古勢必銳複合材 料	20,255	8	21,559	8
中華快遞	11,000	11	11,000	11
華懋國際廣告	5,925	7	5,925	7
遠東航空	-	6	-	6
	<u>484,109</u>		<u>491,605</u>	
未上市(櫃)公司特別股				
Abacus International Holdings Ltd.	<u>473</u>	-	<u>473</u>	-
	<u>\$484,582</u>		<u>\$492,078</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%
廈門國際航空港空運貨站	\$ 395,062	28	\$ 425,538	28
中國飛機服務	384,837	20	393,773	20
高雄空廚	199,196	32	185,072	32
華普飛機引擎科技	195,810	25	181,107	25
科學城物流	170,271	28	171,557	28
廈門國際航空港航空貨物服務	152,143	28	151,714	28
台灣懷霖工業	47,380	24	49,091	24
華欣公寓大廈管理維護	16,370	100	15,659	100
東聯國際貨運(香港)	11,351	20	16,722	20
桃友	11,173	100	11,261	100
Freighter Princess Ltd.	35	100	35	100
Freighter Prince Ltd.	35	100	35	100
Freighter Queen Ltd.	33	100	33	100
揚子江快運航空	-	25	-	25
	<u>\$ 1,583,696</u>		<u>\$ 1,601,597</u>	

依權益法認列之投資損益明細如下：

被投資公司名稱	九十九年第一季	九十八年第一季
廈門國際航空港空運貨站	\$ 7,644	\$ 8,000
中國飛機服務	2,262	4,478
高雄空廚	9,757	5,284
華普飛機引擎科技	15,673	15,911
科學城物流	2,934	3,551
廈門國際航空港航空貨物服務	3,609	2,894
華欣公寓大廈管理維護	2,058	727
東聯國際貨運(香港)	(<u>516</u>)	<u>457</u>
	<u>\$ 43,421</u>	<u>\$ 41,302</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，係因商譽所產生，民國九十九及九十八年第一季期初金額及各期增減金額如下：

	九十九年第一季	九十八年第一季
期初金額	\$148,327	\$159,661
本期增加(減少)(註)	(<u>1,204</u>)	<u>2,869</u>
期末餘額	<u>\$147,123</u>	<u>\$162,530</u>

註：係匯率影響數。

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	\$ <u>50,335</u>	\$ <u>50,335</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 4,092,755	\$ 3,985,777
機器設備	5,915,682	5,632,262
飛行設備	63,318,711	51,125,782
辦公設備	767,509	696,635
租賃資產	5,954,448	9,799,024
出租資產	171,248	171,941
租賃改良	<u>1,216,746</u>	<u>1,080,154</u>
	<u>\$81,437,099</u>	<u>\$72,491,575</u>
未完工程及預付設備款		
工程款	\$ 1,507,395	\$ 1,884,922
顧問費	-	30,686
建築師費用	-	38,991
其他支出	-	23,865
預付設備款	<u>4,367,235</u>	<u>4,358,257</u>
	<u>\$ 5,874,630</u>	<u>\$ 6,336,721</u>

民國九十九及九十八年第一季利息資本化總額分別為 26,421 仟元及 32,450 仟元，資本化之利率分別為 1.35%-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。

截至民國九十九年三月底止，華航園區公司因興建臺灣桃園國際機場航空事業營運中心（含機場旅館）及華航大飯店公司因購置飯店營運所需之設備及相關工程所產生之應付工程款及應付工程保留款如下：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日
應付工程款	\$ 996,506
應付工程保留款－非流動	<u>43,329</u>
	<u>\$ 1,039,835</u>

上述應付工程保留款－非流動依合約規定為保固保證金，於保固期滿後支付。

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，年利率民國九十九年 0.75%-2.44%；九十八年 1.338%-3.7%	<u>\$ 3,043,000</u>	<u>\$10,571,000</u>

民國九十九年三月底餘額將於民國九十九年八月底前陸續到期。

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 十九年 0.758%-1.4%；民國 九十八年 1.588%-2.65%	\$ 3,090,000	\$ 2,240,000
減：應付短期票券折價	<u>2,157</u>	<u>4,668</u>
	<u>\$ 3,087,843</u>	<u>\$ 2,235,332</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	\$ 1,950,000
民國九十六年第一次有擔保公司債	900,000	-
國內第三次無擔保轉換公司債	<u>1,015,600</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,865,600</u>	<u>\$ 1,950,000</u>
非 流 動		
民國九十五年第一次有擔保公司債	\$ 2,600,000	\$ 4,550,000
民國九十六年第一次有擔保公司債	2,100,000	3,000,000
民國九十八年第一次無擔保私募公司債	9,900,000	-
民國九十八年第二次無擔保私募公司債	3,000,000	-
民國九十九年第一次有擔保公司債	3,600,000	-
國內第三次無擔保轉換公司債	<u>-</u>	<u>1,015,600</u>
	<u>\$ 21,200,000</u>	<u>\$ 8,565,600</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	\$ 95,661,917	\$ 99,531,025
應付商業本票融資淨額－係減 除折價民國九十九年 19,134 仟元及九十八年 39,130 仟元 後之淨額	<u>4,360,867</u> 100,022,784	<u>8,935,870</u> 108,466,895
減：一年內到期之長期借款	<u>18,329,068</u> <u>\$ 81,693,716</u>	<u>16,923,748</u> <u>\$ 91,543,147</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，分別於民國一一八年二月底前陸續償清，相關資訊如下：

	借 款 幣 別		
	新 台 幣	美 金	日 圓
<u>借款金額</u>			
<u>原 幣</u>			
九十九年	\$ 53,277,371	\$ 1,293,388	\$ 3,410,000
九十八年	54,160,334	1,290,307	4,650,000
<u>折合台幣</u>			
九十九年	53,277,371	41,190,694	1,193,852
九十八年	54,160,334	43,739,226	1,631,465
<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%-6.7%	1.1131%
<u>契約起迄</u>			
九十九年	90/2/27-118/2/4	89/7/6-106/9/21	96/12/26-101/12/26
九十八年	90/2/27-118/2/4	89/7/6-106/9/21	96/12/26-101/12/26

本公司另與金融機構分別訂立發行商業本票融資（NIF）保證契約，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	\$ 4,646,186	\$ 6,773,377
減：一年內到期部分	<u>1,167,250</u> <u>\$ 3,478,936</u>	<u>1,847,107</u> <u>\$ 4,926,270</u>

截至民國九十九年三月底止，本公司及華儲公司與國外他公司及政府機構訂有飛行設備、土地及建物等之租賃契約，分別於民國一〇九年一月底前陸續到期。依約，以後年度應支付之租金如下：

年	度	金	額
九十九年四月至十二月		\$	714,956
一〇〇			1,217,278
一〇一			1,281,671
一〇二			955,076
一〇三			307,015
一〇四			36,833

民國一〇五年度（含）以後年度應支付之租金總額約 133,357 仟元，依民國九十九年一月之臺灣銀行基本放款利率（4.696%）折算之現值約 102,428 仟元。

十八、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
	-	
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：

給與日股價	<u>13.7 元 (註)</u>
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	\$ 524,585	\$ 10,677,760
庫藏股票交易	-	73,024
受領股東贈與	-	5,044
因長期股權投資而發生	1,062	969
已失效員工認股權	103,503	-
	<u>\$ 629,150</u>	<u>\$ 10,756,797</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。

十九、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>九十九年三月底</u>			
華信航空	2,075	\$ 24,066	\$ 24,066
華夏	814	<u>9,444</u>	<u>9,444</u>
		<u>\$ 33,510</u>	<u>\$ 33,510</u>
<u>九十八年三月底</u>			
華信航空	2,992	\$ 25,284	\$ 25,284
華夏	1,174	<u>9,922</u>	<u>9,922</u>
		<u>\$ 35,206</u>	<u>\$ 35,206</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。

二十、每股盈餘（淨損）

計算每股盈餘（淨損）之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）		股數（仟股） （分母）	每股盈餘（淨損）（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十九年第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於母公司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					
屬於母公司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。

二一、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	\$ 38,398,718	\$ 38,398,718	\$ 29,484,457	\$ 29,484,457
公平價值變動列入損益之金融資產	2,439,305	2,439,305	2,466,165	2,466,165
備供出售金融資產	504,670	504,670	329,044	329,044
避險之衍生性金融資產	1,923	1,923	124,161	124,161
以成本衡量之金融資產	484,582	-	492,078	-
<u>金融負債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	25,096,429	25,096,429	30,449,993	30,449,993
公平價值變動列入損益之金融負債	711,833	711,833	17,135,085	17,135,085
避險之衍生性金融負債	366,914	366,914	1,018,366	1,018,366
應付公司債	25,065,600	27,000,357	10,515,600	10,490,852
長期借款	100,022,784	100,200,046	108,466,895	108,823,531

(二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 部分金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或現時收付價格與帳面價值相近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款－淨額、應收款項－關係人、其他應收款、其他金融資產－非流動、存出保證金、受限制資產、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付帳款－關係人、應付費用、應付工程款、應付工程保留款－非流動及存入保證金（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。本公司及子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，該資訊為本公司及子公司可取得者。
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) 本公司及子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，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	\$ 2,065,259	\$ 2,216,165	\$ 374,046	\$ 250,000
備供出售金融資產	504,670	329,044	-	-
避險之衍生性金融資產	-	-	1,923	124,161
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益 之金融負債	-	-	711,833	17,135,085
避險之衍生性金融負債	-	-	366,914	1,018,366
應付公司債	12,165,509	10,490,852	14,834,848	-
長期借款	-	-	100,200,046	108,823,531

(四) 本公司及子公司民國九十九年及九十八年三月底屬固定利率之長短期借款、應付短期票券、應付公司債及應付租賃負債分別為 28,660,211 仟元及 26,693,553 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 107,205,202 仟元及 111,868,651 仟元，使本公司暴露於利率變動之現金流量風險。

(五) 本公司及子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(1,448)仟元及 69,789 仟元；民國九十九年第一季自股東權益調整項目中扣除並列入當期利益之金額為 36 仟元。

二二、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	\$ 238,854	\$ 1,466	\$ 1,466	\$ 2,118,644	\$ 88,151	\$ 73,778
利率交換	19,862,299	-	(366,914)	30,894,831	-	(882,511)
外幣選擇權						
一買 權	63,694	637	637	305,085	5,555	5,555
一賣 權	63,694	-	(180)	305,085	-	(47)
換匯換利						
一換 匯	-	-	-	1,428,320	26,057	(79,302)
一換 利	-	-	-	1,428,320	4,399	(2,520)
<u>華象旅行社</u>						
遠期外匯	-	-	-	30,508	-	(9,158)
<u>非避險</u>						
<u>本公司</u>						
利率交換	-	-	-	1,000,000	-	(1,272)
油料選擇權	694,695 (註)	-	(694,695)	16,804,460 (註)	-	(16,804,460)
<u>華信航空</u>						
油料選擇權	17,138 (註)	-	(17,138)	397,353 (註)	-	(329,353)

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	九十一年三月三十一日		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
	指定之避險 工具之金融商品 名目本金	避險工 具公平價值		
<u>本公司</u>				
浮動利率長期借款	利率交換	\$19,862,299	(\$ 366,914)	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	637	九十九年
	一賣 權	63,694	(180)	九十九年
美金租機成本	遠期外匯	238,854	1,466	九十六年至九十九年
			<u>(\$ 364,991)</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 產 生 期 間	相 關 利 益 損 失 預 期 於 損 益 表 認 列 期 間
	指 定 之 避 險 工 具 之 金 融 商 品 名 目	本 金	公 平 價 值			
本 公 司						
浮動利率長期借款	利率交換	\$30,894,831	(\$ 882,511)		九十五年一〇二年	九十五年一〇二年
	換匯換利一換利	1,428,320	(2,520)		九十六年至九十八年	九十六年至九十八年
美金油料成本	遠期外匯	1,118,644	16,618		九十六年至九十八年	九十六年至九十八年
	外幣選擇權					
	一買 權	305,085	5,555		九十八年	九十八年
	一賣 權	305,085	(47)		九十八年	九十八年
美金租機成本	遠期外匯	864,407	49,012		九十六年至九十九年	九十六年至九十九年
美金長期借款還本	遠期外匯	135,593	8,148		九十六年至九十八年	九十六年至九十八年
付息	換匯換利一換匯	1,428,320	(79,302)		九十六年至九十八年	九十六年至九十八年
			(\$ 885,047)			
華泉旅行社						
美金營業成本	遠期外匯	30,508	(\$ 9,158)		九十六年至九十八年	九十六年至九十八年

本公司及子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	(\$ 11,505)	\$156,977
由股東權益轉列當期損益之金額	104,093	13,631

二三、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
廈門國際航空港空運貨站	採權益法評價之被投資公司
中國飛機服務	採權益法評價之被投資公司
高雄空廚	採權益法評價之被投資公司
華普飛機引擎科技	採權益法評價之被投資公司
科學城物流	採權益法評價之被投資公司
廈門國際航空港航空貨物服務	採權益法評價之被投資公司
台灣懷霖工業	採權益法評價之被投資公司
華欣公寓大廈管理維護	子公司
東聯國際貨運(香港)	採權益法評價之被投資公司
桃 友	子公司
Freighter Princess Ltd.	子公司
Freighter Prince Ltd.	子公司
Freighter Queen Ltd.	子公司
揚子江快運航空	採權益法評價之被投資公司
中華航空事業發展基金會(航發會)	持有本公司股份 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				
揚子江快運航空	\$184,367	0.55	\$192,776	0.83
航發會	11,930	0.04	5,139	0.02
其他	861	-	250	-
	<u>\$197,158</u>	<u>0.59</u>	<u>\$198,165</u>	<u>0.85</u>
2. 營業成本				
中國飛機服務	\$ 48,848	0.18	\$ 51,922	0.26
高雄空廚	22,825	0.08	16,822	0.08
揚子江快運航空	10,744	0.04	89	-
航發會	9,744	0.04	4,117	0.02
其他	11,937	0.04	6,485	0.03
	<u>\$104,098</u>	<u>0.38</u>	<u>\$ 79,435</u>	<u>0.39</u>

	九十九年三月三十一日		九十八年三月三十一日	
	金 額	佔各該科目 %	金 額	佔各該科目 %
3. 應收款項—關係人				
航發會	\$ 12,341	83.31	\$ 5,281	7.75
高雄空廚	1,697	11.46	-	-
揚子江快運航空	515	3.48	62,371	91.47
其他	260	1.75	535	0.78
	<u>\$ 14,813</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 68,187</u>	<u>100.00</u>
4. 應付帳款—關係人				
中國飛機服務	\$ 32,163	46.44	\$ 33,515	38.83
高雄空廚	16,438	23.73	11,245	13.03
航發會	6,452	9.32	1,300	1.51
桃友	5,731	8.27	5,060	5.86
揚子江快運航空	4,789	6.92	33,519	38.83
其他	3,685	5.32	1,673	1.94
	<u>\$ 69,258</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 86,312</u>	<u>100.00</u>

5. 資產租賃

本公司為訓練機師所需，與航發會簽訂租賃合約，本公司以營業租賃方式承租飛行訓練器及模擬機，係以使用時數支付租金，民國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。

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	動用額度	總額度	動用額度
Freighter Prince Ltd.	\$ 390,217	\$ 390,217	\$ 847,458	\$ 433,784
Freighter Queen Ltd.	347,719	347,719	847,458	147,005
Freighter Princess Ltd.	124,826	124,826	847,458	302,129

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。

本公司及子公司與關係人間之交易均屬航空運輸業之範疇，關係企業外之可交易對象有限，惟其交易價格均經一定之議價程序，其方式與一般交易並無特別不同，帳款之收付期限自 30 天至 2 個月不等，並無逾授信期間之情形。

二四、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（供銀行融資保證等用途）	\$ 348,231	\$ 367,163
美國國庫券（供子公司融資租賃之保證）	862,762	-
固定資產－土地、房屋及建築及飛行設備淨額	<u>145,573,570</u>	<u>124,009,533</u>
合計	<u>\$146,784,563</u>	<u>\$124,376,696</u>

二五、重大承諾事項及或有負債

截至民國九十九年三月底止，本公司及子公司重大承諾及或有負債如下：

承諾事項

- (一) 本公司、華信航空公司及華儲公司以營業租賃方式承租飛行設備及修護棚廠等，租期至民國一〇〇一年四月前陸續到期。本公司及子公司已支付保證金計 12,058,258 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		\$ 4,034,573	
一〇〇		4,966,704	
一〇一		5,096,431	
一〇二		5,019,454	
一〇三		4,414,913	
一〇四		3,293,680	

民國一〇五年及以後年度應支付之租金總額約 8,869,677 仟元，按中華郵政公司一年期定期存款利率（1%）及民國九十九年一月之臺灣銀行基本放款利率（4.696%）折算之現值約 8,233,257 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) 華儲公司業於民國八十九年一月十四日與民航局簽訂「一期航空貨運站營運契約書」，特許期間自民航局移轉營運權予華儲公司之日起，二十年期滿。依該營運契約書所定，華儲公司於承接一期航空貨運站營運後，預計將於未來十年內於臺灣桃園國際機場貨運站及高雄國際機場貨運站進行建築物之改擴建、機具設備之導入及更新，前述改擴建主體工程計畫之規模業經民國九十二年度董事會同

意，並經交通部民航局函覆原則同意辦理。該改擴建工程支出預估總金額為 84 億 9 仟萬餘元，自民國九十三年起進行設計、各項證照申請及前置工程作業，且已於民國九十七年開始發包施工。

依前述擴建工程計畫，華儲公司於民國九十年十一月一日與台灣世曦工程顧問股份有限公司（以下簡稱總顧問）簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫顧問服務契約書」（以下簡稱總顧問契約書），用以提供華儲公司改擴建工程顧問服務，合約總價 162,000 仟元；民國九十二年十月一日華儲公司與總顧問修訂總顧問契約書，並簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫總顧問契約書第一次修正附約」，修正總顧問總服務費用為 189,036 仟元；民國九十三年十一月三十日依民航主管機關核定之改擴建新修正計畫，雙方再次修訂總顧問契約書，並簽訂「航空貨運站改擴建工程專案計畫總顧問契約書第二次修正附約」，修正總顧問總服務費用為 444,493 仟元。另華儲公司於民國九十七年三月分別與西門子股份有限公司及建國工程股份有限公司簽訂「航空貨運站改擴建工程第一階段儲運設備合約」及「航空貨運站改擴建工程第一階段工程合約」，合約總價款分別為 1,352,400 仟元及 1,491,938 仟元。

截至民國九十九年三月底止，華儲公司累計已支付之顧問服務費及工程設備款分別為 275,529 仟元及 1,230,914 仟元；其中 93,938 仟元及 334,081 仟元已分別於完工驗收時轉列各項固定資產項下，其餘累計已支付款項為 1,078,424 仟元（帳列未完工程）。

上述貨運站整體改善、設備購置及後續之設備增置與重置所取得之資產，於特許期間屆滿時將依現狀無償移轉予政府。另隨特許期間屆滿而終止之土地、建物及動產租約，其租賃土地及營運資產亦將原狀返還政府。

華儲公司於民國九十八年六月以「調整興建規模及投資金額」之請求主張，提出降低前述改擴建工程投資金額至 52 億元之仲裁，惟尚未仲裁確定。

(五) 華儲公司應於特許期間，支付權利金予民航局，權利金以年度營業總額之金額（包括營業收入與營業外收入，但不包括華儲公司依契約規定轉租交接區及專區使用者作業場地之租金收入）為基礎結算，且民航局得自移轉營運權之日起依華儲公司之實際營業收入及支出等每三年檢討調整權利金之比率，該權利金比率業經民航局空運管字第 0970039404 號函同意自民國九十八年度四月起予以調降，其比率列示如下：

年 營 業 總 額	金額比率(調整後)	金額比率(調整前)
未滿 20 億	6%	6.66%
20 億以上未滿 40 億	8%	8.88%
40 億以上未滿 60 億	10%	11.10%
60 億以上未滿 80 億	12%	13.32%
80 億以上未滿 100 億	14%	15.54%
100 億以上未滿 120 億	16%	17.76%
120 億以上	18%	19.98%

(六) 華航園區公司於民國九十五年九月二十日與民航局簽訂「臺灣桃園國際機場航空事業營運中心（含機場旅館）興建營運契約」，自簽訂本契約日開始起算，包括興建與營運之期間，共計五十年。另於本契約期限屆滿前三年，華航園區公司得經民航局同意優先續約一次，其期間以二十年為限。

業務經營範圍為提供民用航空運輸業、旅館、服務航空事業及其相關產業暨其他符合本基地法令許可用途經交通部民航局同意之必要性服務所使用之辦公及相關作業空間。

華航園區公司應於營運中心地上權登記完成之日起計付土地租金，並依約按興建期間及營運期間分別計收。華航園區公司應參照「促進民間參與公共建設公有土地出租及設定地上權租金優惠辦法」第二條，興建期間土地租金，以土地依法應納之地價稅另加計營業稅及其他費用繳付租金；營運期間土地租金，以國有出租基地租金計收標準六折另加計營業稅及其他費用繳付租金。

自華航園區公司開始營運之日起，迄至五十年之興建營運期限屆滿日止之期間，華航園區公司依其投資執行計畫書之財務計畫中所預估之營業收入提出每年應繳付之定額權利金。另若每年於「營業人銷售額與稅額申報書（401 報表）」所申報銷售額之金額超過投資執行計畫書之財務計畫中所預估之營業收入達 10% 以上時，應就其超過部分繳付 10% 之營運權利金。

- (七) 華航園區公司為執行與民航局簽訂之「興建營運契約」，於民國九十五年十一月與台灣世曦工程顧問股份有限公司簽訂「華航園區開發工程專案管理總顧問契約」，合約總價款約為 81,445 仟元，按專案管理進度依約支付，截至民國九十九年三月底已支付 57,280 仟元（帳列固定資產成本及未完工程）。
- (八) 華航園區公司為執行與民航局簽訂之「興建營運契約」，於民國九十六年三月與華興聯合建築師事務所簽定「華航園區開發工程委託規劃設計及監造技術服務契約」，依該約華航園區公司應支付華興聯合建築師事務所規劃、設計及監造等服務費約為 195,650 仟元，按完工進度依約支付，截至民國九十九年三月底止皆已支付 97,410 仟元。（帳列固定資產成本及未完工程）。
- (九) 上述「興建營運契約」之工程建造預算約為 45.5 億元，預計於民國九十九年三月完成驗收移交。其中華航園區公司已於民國九十七年二月、九十八年一月、二月及七月分別與理成營造工程股份有限公司、衡美企業股份有限公司、承甲室內裝修工程有限公司及博匠室內裝修股份有限公司分別簽定「華航園區開發新建工程契約」、「台北諾富特華航桃園機場飯店室內裝修工程」、「模擬機棟與訓練中心（含）地下室裝修工程契約」及「企業總部裝修工程契約」，合約總價分別為 3,608,800 仟元、442,600 仟元、197,000 仟元及 117,990 仟元，截至民國九十九年三月底止已分別支付 3,128,319 仟元、416,086 仟元、166,330 仟元及 97,351 仟元（帳列固定資產成本及未完工程）。

或有負債

- (一) 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）。
- (二) 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。
- (三) 先啟資訊系統公司招攬國內旅行業者加入國外大型航空電腦訂位系統，該項勞務依 81.2.17 北市稽中北（甲）字第 3559 號函釋為在國內提供而在國外使用，因此而向國外系統公司收取之佣金收入，准依營業稅法第七條第二款規定適用零稅率。惟於民國九十五年國稅局重新認定先啟資訊系統公司申報民國九十年三月至民國九十五年二月之是項佣金收入應為應稅銷售額，故核定補徵營業稅 49,325 仟元並處三倍罰鍰 147,976 仟元。先啟資訊系統公司已於民國九十五年提出復查申請，國稅局嗣後駁回是項申請，惟撤銷原所處之三倍罰

緩。先啟資訊系統公司認為該項決定仍不合理，再於民國九十六年提起訴願，財政部於同年決定駁回上案。

先啟資訊系統公司認為所銷售之系爭勞務應屬營業稅法所定在國內提供而在國外使用之勞務，而得適用零稅率，且財政部原准予系爭勞務之銷售適用零稅率之處分並未變更，原處分機關逕向先啟資訊系統公司為補稅之處分，亦與前開處分抵觸；另縱原處分機關認為先啟資訊系統公司所提供之勞務不屬得適用零稅率之範疇，而補徵民國九十年三月至民國九十五年二月之營業稅，亦恐違反信賴保護原則。故先啟資訊系統公司於民國九十六年十一月提起第一審行政訴訟，惟已遭台北高等行政法院於民國九十七年駁回，先啟資訊系統公司據此將全數稅款 49,325 仟元估列入帳，並已再提起上訴。

二六、附註揭露事項

母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表一。

中華航空股份有限公司及其子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國九十九年第一季

附表一之一

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率%	
0	本公司	全球聯運	1	貨運收入	\$ 3,159	與一般交易同	0.01
		華信航空	1	其他營業收入	330,621	與一般交易同	0.99
		華儲	1	其他營業收入	4,722	與一般交易同	0.01
		華膳空廚	1	其他營業收入	1,498	與一般交易同	-
		臺灣航勤	1	其他營業收入	2,267	與一般交易同	0.01
		華夏	1	其他營業收入	2,535	與一般交易同	0.01
		華潔洗滌	1	其他營業收入	1,995	與一般交易同	0.01
		桃園航勤	1	其他營業收入	799	與一般交易同	-
		先啟資訊系統	1	其他營業收入	1,380	與一般交易同	-
		全球聯運	1	其他營業收入	690	與一般交易同	-
		華旅網際旅行社	1	其他營業收入	661	與一般交易同	-
		華泉旅行社	1	其他營業收入	501	與一般交易同	-
		華航園區	1	其他營業收入	23	與一般交易同	-
		華航大飯店	1	其他營業收入	1,610	與一般交易同	-
		華膳空廚	1	旅客服務成本	235,686	與一般交易同	0.71
		桃園航勤	1	場站運務成本	249,040	與一般交易同	0.75
		臺灣航勤	1	場站運務成本	57,275	與一般交易同	0.17
		華夏	1	場站運務成本	59,902	與一般交易同	0.18
		華信航空	1	空運成本	608	與一般交易同	-
		華儲	1	其他營業成本	86,499	與一般交易同	0.26
		華泉旅行社	1	其他營業成本	15,043	與一般交易同	0.05
		華潔洗滌	1	其他營業成本	16,807	與一般交易同	0.05
		華美投資	1	其他營業成本	3,703	與一般交易同	0.01
		華航(亞洲)	1	其他營業成本	789	與一般交易同	-
		華旅網際旅行社	1	其他營業成本	593	與一般交易同	-
		華航園區	1	其他營業成本	14,793	與一般交易同	0.04
		華航大飯店	1	其他營業成本	8,775	與一般交易同	0.03
		先啟資訊系統	1	網路服務費用	90	與一般交易同	-
		華信航空	1	應收帳款—關係人	426,611	與一般交易同	0.19
		華旅網際旅行社	1	應收帳款—關係人	17,513	與一般交易同	0.01

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形					
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%		
1	華 儲	全球聯運	1	應收帳款—關係人	\$ 6,127	與一般交易同	-		
		華 儲	1	應收帳款—關係人	7,750	與一般交易同	-		
		華膳空廚	1	應收帳款—關係人	510	與一般交易同	-		
		先啟資訊系統	1	應收帳款—關係人	641	與一般交易同	-		
		華潔洗滌	1	應收帳款—關係人	597	與一般交易同	-		
		華航大飯店	1	應收帳款—關係人	515	與一般交易同	-		
		華信航空	1	應付帳款—關係人	298,869	與一般交易同	0.13		
		華膳空廚	1	應付帳款—關係人	243,321	與一般交易同	0.11		
		桃園航勤	1	應付帳款—關係人	239,844	與一般交易同	0.11		
		臺灣航勤	1	應付帳款—關係人	39,888	與一般交易同	0.02		
		華 儲	1	應付帳款—關係人	43,570	與一般交易同	0.02		
		華 夏	1	應付帳款—關係人	35,110	與一般交易同	0.02		
		華潔洗滌	1	應付帳款—關係人	11,100	與一般交易同	0.01		
		華旅網際旅行社	1	應付帳款—關係人	1,687	與一般交易同	-		
		先啟資訊系統	1	應付帳款—關係人	43	與一般交易同	-		
		華航大飯店	1	應付帳款—關係人	4,789	與一般交易同	-		
		先啟資訊系統	1	其他流動負債	13	與一般交易同	-		
		華信航空	1	其他流動負債	33,714	與一般交易同	0.02		
		2	華信航空	中華航空	2	銷貨收入	86,499	與一般交易同	0.26
				臺灣航勤	3	營業成本	29,920	與一般交易同	0.09
桃園航勤	3			營業成本	20,560	與一般交易同	0.06		
中華航空	2			營業成本	4,722	與一般交易同	0.01		
中華航空	2			應收帳款—關係人	43,570	與一般交易同	0.02		
臺灣航勤	3			應付帳款—關係人	21,173	與一般交易同	0.01		
桃園航勤	3			應付帳款—關係人	13,451	與一般交易同	0.01		
中華航空	2			應付帳款—關係人	7,750	與一般交易同	-		
中華航空	2			空運收入	608	與一般交易同	-		
中華航空	2			空運成本	330,621	與一般交易同	0.99		
臺灣航勤	3			場站及運務成本	17,480	與一般交易同	0.05		
桃園航勤	3			場站及運務成本	11,359	與一般交易同	0.03		
		中華航空	2	應收帳款—關係人	332,583	與一般交易同	0.15		
		中華航空	2	應付票據及帳款—關係人	426,611	與一般交易同	0.19		
		臺灣航勤	3	應付票據及帳款—關係人	11,380	與一般交易同	0.01		
		桃園航勤	3	應付關係人款	5,079	與一般交易同	-		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%
3	桃園航勤	華信航空	3	地勤收入	\$ 11,359	與一般交易同	0.03
		華儲	3	地勤收入	20,560	與一般交易同	0.06
		中華航空	2	地勤收入	249,040	與一般交易同	0.75
		中華航空	2	營業費用	799	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收關係人款	239,844	與一般交易同	0.11
		華儲	3	應收關係人款	13,451	與一般交易同	0.01
		華信航空	3	應收關係人款	5,079	與一般交易同	-
4	華美投資	中華航空	2	營業收入	3,703	與一般交易同	0.01
5	華膳空廚	中華航空	2	營業收入	235,686	與一般交易同	0.71
		中華航空	2	營業費用	1,498	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收票據及帳款—關係人	243,321	與一般交易同	0.11
		中華航空	2	應付費用	510	與一般交易同	-
		中華航空	2	勞務收入	90	與一般交易同	-
6	先啟資訊系統	中華航空	2	營業費用	1,380	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收關係人款	43	與一般交易同	-
		中華航空	2	其他應收款—關係人	13	與一般交易同	-
		中華航空	2	應付關係人款	641	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	57,275	與一般交易同	0.17
		華儲	3	營業收入	29,920	與一般交易同	0.09
7	臺灣航勤	華信航空	3	營業收入	17,480	與一般交易同	0.05
		中華航空	2	營業費用	2,267	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	應收關係人款	39,888	與一般交易同	0.02
		華儲	3	應收關係人款	21,173	與一般交易同	0.01
		華信航空	3	應收關係人款	11,380	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業收入	789	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	16,807	與一般交易同	0.05
9	華潔洗滌	中華航空	2	營業成本	1,995	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	應收票據及帳款	11,100	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	應付關係人款項	597	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	59,902	與一般交易同	0.18
		中華航空	2	營業費用	2,535	與一般交易同	0.01
10	華夏	中華航空	2	應收關係人款項	35,110	與一般交易同	0.02
		中華航空	2	營業收入	15,043	與一般交易同	0.05
11	華泉旅行社	中華航空	2	營業費用	501	與一般交易同	-

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%
12	全球聯運	中華航空	2	營業成本	\$ 3,159	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業費用	690	與一般交易同	-
13	華旅網際旅行社	中華航空	2	應付關係人款項	6,127	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業收入	593	與一般交易同	-
		中華航空	2	營業費用	661	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收關係人款項	1,687	與一般交易同	-
14	華航園區	中華航空	2	應付關係人款項	17,513	與一般交易同	0.01
		中華航空	2	營業收入	14,793	與一般交易同	0.04
		中華航空	2	營業費用	23	與一般交易同	-
15	華航大飯店	華航大飯店	3	營業收入	20,541	與一般交易同	0.06
		華航大飯店	3	應收帳款	46,012	與一般交易同	0.02
		中華航空	2	營業收入	8,775	與一般交易同	0.03
		華航園區	3	營業成本	20,541	與一般交易同	0.06
		中華航空	2	營業費用	1,610	與一般交易同	-
		中華航空	2	應收關係人款項	4,789	與一般交易同	-
		中華航空	2	應付關係人款項	515	與一般交易同	-
		華航園區	3	應付帳款—關係人	46,012	與一般交易同	0.02

註一：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司；2. 子公司對母公司；3. 子公司對子公司。

註二：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。

中華航空股份有限公司及其子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國九十八年第一季

附表一之二

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率%	
0	本公司	華信航空	1	客運收入	\$ 503,636	與一般交易相同	2.16
		全球聯運	1	貨運收入	28,380	與一般交易相同	0.12
		華儲	1	其他營業收入	3,804	與一般交易相同	0.02
		華膳空廚	1	其他營業收入	2,329	與一般交易相同	0.01
		華潔洗滌	1	其他營業收入	2,077	與一般交易相同	0.01
		華夏	1	其他營業收入	2,044	與一般交易相同	0.01
		先啟資訊	1	其他營業收入	1,999	與一般交易相同	0.01
		臺灣航勤	1	其他營業收入	1,844	與一般交易相同	0.01
		桃園航勤	1	其他營業收入	868	與一般交易相同	-
		全球聯運	1	其他營業收入	692	與一般交易相同	-
		華旅網際旅行社	1	其他營業收入	661	與一般交易相同	-
		華泉旅行社	1	其他營業收入	481	與一般交易相同	-
		華航大飯店	1	其他營業收入	130	與一般交易相同	-
		華航園區	1	其他營業收入	23	與一般交易相同	-
		華信航空	1	空運成本	173,223	與一般交易相同	0.85
		華膳空廚	1	旅客服務成本	213,650	與一般交易相同	1.05
		桃園航勤	1	場站及運務成本	190,428	與一般交易相同	0.93
		臺灣航勤	1	場站及運務成本	60,745	與一般交易相同	0.30
		華夏	1	場站及運務成本	57,813	與一般交易相同	0.28
		華儲	1	其他營業成本	31,489	與一般交易相同	0.15
		華泉旅行社	1	其他營業成本	15,398	與一般交易相同	0.08
		華潔洗滌	1	其他營業成本	14,059	與一般交易相同	0.07
		華美投資	1	其他營業成本	9,233	與一般交易相同	0.05
		華旅網際旅行社	1	其他營業成本	1,066	與一般交易相同	-
		華航(亞洲)	1	其他營業成本	799	與一般交易相同	-
		先啟資訊	1	其他營業成本	87	與一般交易相同	0.01
		華信航空	1	應收帳款-關係人	283,995	與一般交易相同	0.13
		華旅網際旅行社	1	應收帳款-關係人	11,007	與一般交易相同	0.01
		全球聯運	1	應收帳款-關係人	4,997	與一般交易相同	0.01
		華儲	1	應收帳款-關係人	3,806	與一般交易相同	0.01
華膳空廚	1	應收帳款-關係人	700	與一般交易相同	0.01		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率%	
1	華儲	華潔洗滌	1	應收帳款—關係人	\$ 699	與一般交易相同	0.01
		先啟資訊	1	應收帳款—關係人	641	與一般交易相同	0.01
		華信航空	1	應付帳款—關係人	252,077	與一般交易相同	0.11
		華膳空廚	1	應付帳款—關係人	221,178	與一般交易相同	0.10
		桃園航勤	1	應付帳款—關係人	194,329	與一般交易相同	0.09
		華夏	1	應付帳款—關係人	45,256	與一般交易相同	0.02
		臺灣航勤	1	應付帳款—關係人	40,536	與一般交易相同	0.02
		華儲	1	應付帳款—關係人	20,900	與一般交易相同	0.01
		華潔洗滌	1	應付帳款—關係人	8,934	與一般交易相同	0.01
		華旅網際旅行社	1	應付帳款—關係人	670	與一般交易相同	0.01
		先啟資訊	1	應付帳款—關係人	73	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	銷貨收入	87	與一般交易相同	0.01
		臺灣航勤	3	營業成本	16,307	與一般交易相同	0.07
		桃園航勤	3	營業成本	13,412	與一般交易相同	0.06
2	華信航空	中華航空	2	營業費用	661	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	應收帳款—關係人	670	與一般交易相同	0.01
		臺灣航勤	3	應付帳款—關係人	11,885	與一般交易相同	0.01
		桃園航勤	3	應付帳款—關係人	8,743	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	應付帳款—關係人	699	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	空運收入	173,223	與一般交易相同	0.72
		中華航空	2	空運成本	503,636	與一般交易相同	2.09
		臺灣航勤	3	場站及運務成本	17,676	與一般交易相同	0.07
		中華航空	2	應收票據及帳款—關係人	194,329	與一般交易相同	0.09
		中華航空	3	應付票據及帳款—關係人	283,995	與一般交易相同	0.13
3	華美投資	中華航空	2	營業收入	15,398	與一般交易相同	0.06
4	華航(亞洲)	中華航空	2	營業收入	9,233	與一般交易相同	0.04
5	桃園航勤	中華航空	3	地勤收入	190,428	與一般交易相同	0.79
6	華膳空廚	華儲	3	地勤收入	13,412	與一般交易相同	0.06
		中華航空	2	營業成本	3,804	與一般交易相同	0.02
		中華航空	2	應收關係人款	252,077	與一般交易相同	0.11
		華儲	3	應收關係人款	8,743	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	營業收入	213,650	與一般交易相同	0.88
		中華航空	2	營業費用	2,077	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	應收票據及帳款—關係人	45,256	與一般交易相同	0.02
		中華航空	2	應付費用	11,007	與一般交易相同	0.05

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%
7	華航園區	中華航空	2	營業費用	\$ 130	與一般交易相同	0.01
8	先啟資訊系統	中華航空	2	勞務收入	31,489	與一般交易相同	0.13
9	臺灣航勤	中華航空	2	營業費用	2,044	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	應收關係人款	40,536	與一般交易相同	0.02
		中華航空	2	應付關係人款	4,997	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	營業收入	60,745	與一般交易相同	0.25
		華信航空	3	營業收入	17,676	與一般交易相同	0.07
		華儲	3	營業收入	16,307	與一般交易相同	0.07
		中華航空	2	營業費用	1,999	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	應收關係人款	20,900	與一般交易相同	0.01
		華儲	3	應收關係人款	11,885	與一般交易相同	0.01
		華信航空	3	應收關係人款	9,157	與一般交易相同	0.01
10	華潔洗滌	中華航空	2	營業收入	799	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	營業成本	692	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	應收票據及帳款	8,934	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	應付關係人款項	700	與一般交易相同	0.01
11	華夏	中華航空	2	營業收入	57,813	與一般交易相同	0.24
		中華航空	2	營業費用	2,329	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	應收關係人款項	221,178	與一般交易相同	0.10
12	華旅網際旅行社	中華航空	2	營業收入	14,059	與一般交易相同	0.06
		中華航空	2	營業費用	481	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	應收關係人款項	73	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	應付關係人款項	641	與一般交易相同	0.01
13	華泉旅行社	中華航空	2	營業收入	1,066	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	營業費用	1,844	與一般交易相同	0.01
14	華航大飯店	中華航空	2	營業成本	23	與一般交易相同	0.01
15	全球聯運	中華航空	2	營業成本	28,380	與一般交易相同	0.12
		中華航空	2	營業費用	868	與一般交易相同	0.01
		中華航空	2	應付關係人款項	3,806	與一般交易相同	0.01

註一：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司；2. 子公司對母公司；3. 子公司對子公司。

註二：編製合併報表時，母子公司間交易業已沖銷。