

# 長榮航空股份有限公司 簡式公開說明書

一、公司名稱：長榮航空股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行第十六次有擔保普通公司債，其有關事項如下：

- (一) 種類：長榮航空股份有限公司第十六次有擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」）。
- (二) 發行總額：本公司債發行總額為新台幣柒拾壹億元整，共分為甲、乙、丙、丁、戊、己六券，各券發行金額為甲券新台幣貳拾億元整、乙券新台幣壹拾伍億元整、己券新台幣陸億元整，其餘各券發行總額均為新台幣壹拾億元整。
- (三) 債券利率：本公司債各券票面利率均為年利率 1.44%。
- (四) 票面金額：本公司債面額為新台幣壹佰萬元壹種。
- (五) 發行期間：本公司債各券發行期限均為五年。
- (六) 發行價格：本公司債各券皆於發行日依票面金額十足發行。
- (七) 保證銀行：本公司債由臺灣銀行桃園分行、第一商業銀行南京東路分行、合作金庫商業銀行桃園分行、彰化商業銀行建國分行、華南商業銀行城東分行、上海商業儲蓄銀行營業部六家銀行依履行公司債保證契約保證。
- (八) 付息方式：本公司債自發行日起，每年依票面利率單利計、付息乙次。
- (九) 還本方式：本公司債各券均自發行日起屆滿第四年及第五年各還本一半。
- (十) 公開承銷比例：不適用。
- (十一) 承銷及配售方式：採未委託證券承銷商對外公開承銷方式。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 47 頁

四、本次發行之相關費用：

- (一) 承銷費用：無
- (二) 其他費用約新台幣 18,227 仟元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 7 頁。

八、查詢本公開說明書之網址：<http://newmops.tse.com.tw/>

長榮航空股份有限公司 編製

中華民國一百年八月二十二日刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

100年7月31日

單位：新台幣元

實收資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	2,500,000,000	8.44%
現金增資	38,800,000,000	130.96%
減資	(23,100,000,000)	-77.97%
盈餘轉增資	3,685,302,110	12.44%
資本公積轉增資	300,000,000	1.01%
轉換公司債轉為普通股	7,441,470,660	25.12%
合計	29,626,772,770	100.00%

二、公開說明書之分送計劃：

1.陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司股務部。

2.分送方式：依證券交易法第31條。

3.索取方式：請親洽或附回郵信封向本公司股務部索取，或至公開資訊觀測站下載媒體檔案。

三、公司債承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：

甲券

名稱：臺灣銀行桃園分行

網址：<http://www.bot.com.tw>

地址：桃園市中正路四十六號

電話：(03)335-2801

乙券

名稱：第一商業銀行南京東路分行

網址：<https://www.firstbank.com.tw>

地址：台北市南京東路二段一二五號一樓

電話：(02)2506-2111

丙券

名稱：合作金庫商業銀行桃園分行

網址：<http://www.tcb-bank.com.tw>

地址：桃園市中正路五十八號

電話：(03)332-6121

丁券

名稱：彰化商業銀行建國分行

網址：<https://www.chb.com.tw>

地址：台北市仁愛路三段一三六號

電話：(02)2703-3737

戊券

名稱：華南商業銀行城東分行

網址：<http://www.hncb.com.tw>

地址：台北市松江路一四六號

電話：(02)2551-2111

己券

名稱：上海商業儲蓄銀行營業部

網址：<http://www.scsb.com.tw>

地址：台北市民權東路一段二號

電話：(02)2581-7111

五、公司債受託機構：

名稱：國泰世華商業銀行信託部

網址：<https://www.cathaybk.com.tw/>

地址：台北市民權東路三段 144 號 3 樓

電話：(02) 2546-6767

六、公司債簽證機構：不適用

七、辦理公司債過戶機構：

名稱：長榮航空股務部

網址：<http://stock.evergreen.com.tw>

地址：台北市民生東路二段 166 號 2 樓

電話：(02)2500-1668

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

九、公司債簽證會計師及律師：

會計師姓名：陳雅琳、張嘉信

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

地址：台北市信義路 5 段 7 號 68 樓

電話：(02)8101-6666

律師姓名：郭惠吉

事務所名稱：現代法律事務所

網址：<http://modernlaw.myweb.hinet.net>

地址：台北市新生南路二段八十二號三樓之一

電話：(02)2392-0628

十、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：陳雅琳、張嘉信

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

地址：台北市信義路 5 段 7 號 68 樓

電話：(02)8101-6666

十一、複核律師：不適用

十二、本公司發言人、代理發言人：

發言人：聶國維

代理發言人：李應悌

職稱：廣報室副總經理

職稱：廣報室經理

電話：(02)2500-1122

電話：(02)2500-1122

電子郵件信箱：kwnieh@evaair.com

電子郵件信箱：prd@evaair.com

十三、公司網址：<http://www.evaair.com>

長榮航空股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：29,626,772 仟元	公司地址：桃園縣蘆竹鄉新南路一段 376 號	電話：(03)351-5151			
設立日期：78 年 4 月 7 日	網址：www.evaair.com				
上市日期：90 年 9 月 17 日	上櫃日期：88 年 10 月 27 日	公開發行日期：79 年 10 月 5 日 管理股票日期：—			
負責人：董事長 鄭光遠 總經理 張國煒	發言人：聶國維 代理發言人：李應悌	職稱：廣報室副總經理 職稱：廣報室經理			
公司債過戶機構：長榮航空股務部	地址：台北市民生東路二段 166 號 2 樓 電話：(02)2500-1668	網址：stock.evergreen.com.tw			
公司債承銷機構：不適用	地址：略 電話：略	網址：略			
最近年度簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所：陳雅琳、張嘉信	地址：台北市信義路 5 段 7 號 68 樓 電話：(02)8101-6666	網址：www.kpmg.com.tw			
複核律師：不適用	電話：略 地址：略	網址：略			
信用評等機構：不適用	地址：略 電話：略	網址：略			
最近一次經信用評等日期：不適用	評等標的：略	評等結果：略			
董事選任日期：100 年 06 月，任期：三年	監察人選任日期：100 年 06 月，任期：三年				
全體董事持股比例：24.32% (100 年 7 月 31 日)	全體監察人持股比率：14.41 % (100 年 7 月 31 日)				
董事、監察人及其持股 10% 以上之股東持股比例：(100 年 7 月 31 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	長榮海運股份有限公司 代表人：鄭光遠	19.32%	董 事	英屬維京群島商華光投資公司代表人：張國煒	5.00%
董 事	財團法人張榮發慈善基金會代表人：張榮發	0.0039%	董 事	長榮海運股份有限公司 代表人：戴錦銓	19.32%
董 事	長榮海運股份有限公司 代表人：林省三	19.32%	監察人	長榮國際股份有限公司 代表人：柯麗卿	14.41%
董 事	財團法人張榮發慈善基金會代表人：林寶水	0.0039%	監察人	長榮國際股份有限公司 代表人：吳光輝	14.41%
董 事	財團法人張榮發慈善基金會代表人：張明哲	0.0039%	監察人	長榮國際股份有限公司 代表人：陳成邦	14.41%
			10% 以上股東	長榮海運股份有限公司	19.32%
			10% 以上股東	長榮國際股份有限公司	14.41%
工廠地址：桃園縣蘆竹鄉新南路一段 376、376-1 號			電話：(03) 351-5151		
主要產品：航空客、貨運	99 年度市場結構：客運 54%、貨運 40% 及其他 6%		參閱本文之頁次		
			21 頁		
風 險 事 項	請詳本公開說明書公司概況之風險事項		7 頁		
去(99)年度	營業收入：104,410,011 千元 稅前純益：12,045,267 千元 每股盈餘：4.06 元		85 頁		
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公開說明書封面				
發 行 條 件	請參閱本公開說明書封面				
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱本公開說明書第 47 頁				
本次公開說明書刊印日期：100 年 08 月 22 日			刊印目的：發行第十六次有擔保普通公司債		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：詳目錄					

## 目 錄

<b>壹、公司概況</b>	<b>頁次</b>
一、公司簡介.....	1
二、風險事項.....	7
三、公司組織.....	11
四、資本及股份.....	17
<b>貳、營運概況</b>	
一、公司之經營.....	21
二、轉投資事業.....	39
三、重要契約.....	41
<b>參、發行計畫及執行情形</b>	
一、本次發行公司債資金運用計畫分析.....	43
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	51
三、本次併購發行新股應記載事項.....	51
<b>肆、財務概況</b>	
一、最近五年度簡明財務資料.....	52
二、財務報表應記載事項.....	54
三、財務概況其他重要事項.....	54
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	54
<b>伍、特別記載事項</b>	
一、委託會計師專業審查內部控制之情形.....	57
二、委託經證期局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評 等機構所出具之評等報告.....	57
三、證券承銷商評估總結意見.....	57
四、律師法律意見書.....	57
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	57
六、本次發行有價證券於申報生效時經證期局通知應補充之事項.....	57
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過 重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	57
八、最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其 改善計劃或因應措施.....	57

## 壹、公司概況

### 一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 78 年 4 月 7 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

#### 總公司

地址：桃園縣蘆竹鄉新南路一段 376 號

電話:(03)351-5151

#### 台北分公司

地址：台北市長安東路二段 117 號 1F

電話:(02)8500-2345

#### 工廠

地址：桃園縣蘆竹鄉新南路一段 376、376-1 號

電話：(03)351-5151

(三)公司沿革

#### 民國 78 年

- 本公司為張榮發先生於 3 月 8 日奉准籌設，於同年 4 月 7 日正式登記成立，隨即展開各項開航籌備工作，資本總額為新台幣 100 億元，實收資本額新台幣 25 億元。

#### 民國 79 年

- 辦理現金增資新台幣 10 億元，實收資本額為新台幣 35 億元。

#### 民國 80 年

- 7 月 1 日首航後正式開始營運，並陸續開闢曼谷、雅加達、新加坡、吉隆坡、檳城、維也納等航點。
- 辦理現金增資新台幣 35 億元，實收資本額為新台幣 70 億元。

#### 民國 81 年

- 開闢馬尼拉、胡志明市、洛杉磯等航點。
- 辦理現金增資新台幣 30 億元，實收資本額為新台幣 100 億元。
- 經股東常會通過並經主管機關核准將額定資本額由新台幣 100 億元提高為 180 億元。
- 辦理現金增資新台幣 20 億元，實收資本額為新台幣 120 億元。

#### 民國 82 年

- 開闢倫敦、西雅圖、紐約（紐華克機場）、雪梨、舊金山、巴黎等航點。

- 辦理現金增資新台幣 20 億元，實收資本額為新台幣 140 億元。

#### 民國 83 年

- 開闢夏威夷、峇里島、奧克蘭、福岡等航點。
- 辦理現金增資新台幣 40 億元，實收資本額為新台幣 180 億元。

#### 民國 84 年

- 開闢紐約（甘迺迪機場）、墨爾本、泗水、阿姆斯特丹（貨運）、澳門、巴拿馬等航點，以及松山-台南與台南-金門國內航線。
- 經股東常會決議，辦理減資新台幣 63 億元彌補虧損，同時辦理現金增資新台幣 33 億元，且為將來資金需求將額定資本額增加為新台幣 200 億元，實收資本額為新台幣 150 億元。

#### 民國 85 年

- 開闢香港航點。
- 辦理現金增資新台幣 30 億元，實收資本額為新台幣 180 億元。

#### 民國 86 年

- 開闢阿姆斯特丹（客運）、布魯塞爾（貨運）等航點。
- 辦理現金增資新台幣 20 億元，實收資本額為新台幣 200 億元。

#### 民國 87 年

- 開闢芝加哥（貨運）、大阪等航點。

#### 民國 88 年

- 開闢溫哥華及亞特蘭大(貨運)、孟買(貨運)航點。
- 本公司股票於櫃檯買賣中心掛牌買賣。

#### 民國 89 年

- 經股東會通過並經主管機關核准將額定資本額提高為新台幣 240 億元，並辦理盈餘及資本公積轉增資使實收資本額增加至新台幣 210 億元。
- 配合中正機場第二航廈啟用，遷入第二航廈營運。
- 開闢東京及札幌定期航線。

#### 民國 90 年

- 開闢多倫多貨運航線。
- 辦理盈餘轉增資新台幣 10 億 5 仟萬元，實收資本額為新台幣 220 億 5 仟萬元。
- 本公司股票終止櫃檯買賣，改於台灣證券交易所掛牌買賣。

### 民國 91 年

- 開闢金邊客運航線、米蘭貨運航線及香港貨運航線。
- 經股東常會通過將額定資本額提高為新台幣 300 億元，辦理現金增資新台幣 22 億元，實收資本額為新台幣 242 億 5 仟萬元。

### 民國 92 年

- 首架上海春節包機搭載台商返台。
- 發行國內第一次無擔保轉換公司債新台幣 50 億元。
- 辦理盈餘轉增資新台幣 485,000 仟元，國內第一次無擔保轉換公司債經債權人申請轉換為普通股金額新台幣 2,799,330 仟元，實收資本額為新台幣 27,534,330 仟元。
- 引進首架 A330-200 飛機並推出新一代商務艙「桂冠艙」。
- 增飛漢城包機。
- 開闢「台北-河內」航線及「台北-德里-歐洲」貨機航線。
- 與菲航共掛班號，每週飛航馬尼拉貨機三班。
- 每週飛航「台北-維也納」MD-11 貨機三班。
- 成立「長榮航空歐洲貨運中心」。

### 民國 93 年

- 春節客運包機共 68 班。
- 向 TRANSMILE 包租 B727 貨機，每週三班飛航「金邊-檳城」。
- 以 747 貨機每週一班開航「台北-大阪」航線。
- 取消「台北-檳城」客機航線。
- 與奧地利航空聯營「台北-維也納」貨機航線每週三班。
- 與澳門航空進行「廈門-澳門-台北航線」貨運合作。
- 承載台積電 8 吋晶圓廠遷廠作業，由台北運往上海，創下國內首宗晶圓廠精密儀器整廠輸出成功運送之紀錄。
- 開闢「台北-仙台」定期航線。
- 與菲律賓航空雙方終止貨機共掛班號合作案。
- 經股東常會通過，將額定資本額提高至新台幣 400 億元。
- 發行國內第二次無擔保轉換公司債新台幣 45 億元。
- 辦理盈餘轉增資新台幣 1,121,073 仟元及現金增資新台幣 22 億元，國內第一次無擔保轉換公司債經債權人申請轉換為普通股金額新台幣 1,809,364 仟元，國內第二次無擔保轉換公司債經債權人申請轉換為普通股金額新台幣 49,492 仟元，實收資本額為新台幣 32,714,259 仟元。



## 民國 94 年

- 開闢台北-永珍定期包機每週三班。
- 韓國首爾航線改為定期航班。
- 以 A330-200 復航台北-夏威夷每週 3 班。
- 首架 B777-300ER 客機 B-16701 於美國西雅圖波音公司交機。
- 參與印尼代理行「PT Perdana Andalan Air Service」之現金增資，總投資金額為 IDR784,000,000 元，持股比例 49%。
- 與遠東航空於台北-金邊航段合作。
- 辦理盈餘轉增資新台幣 329,230 仟元，國內第二次無擔保轉換公司債經債權人申請轉換為普通股金額新台幣 855,380 仟元，實收資本額為新台幣 33,898,869 仟元。

## 民國 95 年

- 辦理現金增資新台幣 36 億元，國內第二次無擔保轉換公司債經債權人申請轉換為普通股金額新台幣 1,250,925 仟元，實收資本額為新台幣 38,749,794 仟元。
- 經股東常會通過將額定資本額提高為新台幣 450 億元。
- 取消營運「台北-永珍」、「台北-河內」、「台北-雪梨」及「台北-夏威夷」航線。
- 增闢「台北-孟買」航線，每週 3 班。
- 於香港成立「華南貨運中心」，可藉由就近取得市場資訊，整合華南地區貨源，並直接與貨運承攬業者共同洽商區域性之合作計劃，有效掌握整體華南地區進、出口貨源，並更有系統進行規劃、銷售及開發等作業。
- 開闢名古屋航點。
- 投資薩摩亞公司「Sky Castle Investment Ltd.」美金 500 萬元，持股比例 100%。
- 投資薩摩亞公司「Concord Pacific Limited」美金 400 萬元，持股比例 100%。
- 第三屆上市櫃公司資訊揭露評鑑名列前 12 名之一，榮獲 A+ 最優等級之殊榮。

## 民國 96 年

- 再度榮獲德國航空專業雜誌—AERO International 評比為 2006 年「全球十大最安全航空公司」，與國際上以飛安著稱的澳洲航空、芬蘭航

空、國泰航空、全日空、維珍航空等齊名，亦為國內唯一入選之國籍航空公司。長榮航空自 2003 年迄今，每年皆榮獲該雜誌評定為全球十大最安全航空公司之一。

- 與日空航空擴大聯營合作，雙方聯營航線除福岡、大阪、東京、名古屋等航線外，再增加仙台及札幌兩航線。
- 獲美國知名旅遊雜誌 Global Traveller 評選為「2007 年全球最佳商務艙用酒航空公司 (Best Wines on the Wing)」。
- 暫停「台北-巴黎」客運直飛服務，並自 2008 年元月起變更為貨運航線。
- 於世界飛安基金會 10 月 3 日在首爾舉行之第 60 屆世界飛安年會中，獲頒卓越飛安管理獎(The Richard Teller Crane Founder's Award)。長榮航空為該獎項自 2002 年成立以來，全亞洲第一家獲此獎項之公司，也是繼美國大陸航空之後，第二家獲頒此榮譽之航空公司。
- 開闢每週 2 班「台北—休斯頓」貨運航線，並恢復與德國航空聯營每週 2 班「台北—法蘭克福」貨運航線。
- 增加投資薩摩亞公司「Concord Pacific Limited」美金 270 萬元，持股比例 100%。
- 第四屆上市櫃公司資訊揭露評鑑，再度榮獲 A+最優等級之殊榮。

#### 民國 97 年

- 管理雜誌公佈 2008 年台灣全區消費者心目中理想品牌調查排行榜，長榮航空再度蟬連「國際航線理想品牌第一名」。
- 開闢「台北-大阪-洛杉磯」航線。
- 英國著名旅遊雜誌 Wanderlust 再度評比長榮航空為「2008 年全球最佳航空公司」銀牌獎，為國內首家獲得此一殊榮之航空公司。
- 獲得全球知名旅遊雜誌 Business Traveler 雜誌評選為「2007 年全球最佳商務艙用酒白酒第二名及紅酒第五名」。
- 增加投資薩摩亞公司「Sky Castle Investment Ltd.」美金 50 萬元，持股比例 100%。
- 國內第二次無擔保轉換公司債經債權人申請轉換為普通股金額新台幣 676,979 仟元，實收資本額為新台幣 39,426,773 仟元。
- 增加投資薩摩亞公司「Concord Pacific Limited」美金 960 萬元，持股比例 100%。
- 著名空運雜誌 Air Cargo World 公佈，長榮航空再度以優異的服務表

現，從入圍的 84 家航空公司中脫穎而出，榮獲「2008 全球航空貨運卓越獎(Air Cargo World's Air Cargo Excellence Survey)」第六名。該項佳績不僅在亞洲籍航空公司中僅次於日本航空，也領先多家以航空貨運著稱之航空公司。

- 自 6 月 1 日起分別開闢台北-宮崎及台北-小松兩航線，每週各提供兩班飛航服務，7 月 1 日起台北-仙台由每週兩班增為每週五班。
- 2008 年讀者文摘「信譽品牌」調查榮獲航空公司類「白金獎」。
- 長榮航空、立榮航空兩岸周末包機自 97 年 7 月 4 日正式展開。
- 菁英艙獲得英國知名航空服務調查機構 SKYTRAX 公司之「2008 年全球航空公司服務評鑑」，評選為全球「最佳豪華經濟艙」(Best Premium Economy Class) 第一名。
- 第五屆上市櫃公司資訊揭露評鑑，第三度榮獲 A+最優等級之殊榮。
- 菁英艙再度榮獲美國 Global Traveler 專業旅遊雜誌評選為「2008 年最佳豪華經濟艙第一名」。

#### 民國 98 年

- 復飛「台北-巴黎」客運航線。
- 榮獲德國航空專業雜誌—AERO International 三月號評比為 2008 年「全球最安全的前二十大航空公司」。
- 增加投資薩摩亞公司「Concord Pacific Limited」美金 750 萬元，持股比例 100%。
- 第六屆上市櫃公司資訊揭露評鑑，連續第四年榮獲 A+最優等級之殊榮。
- 經股東常會決議，辦理減資新台幣 168 億元彌補虧損，同時辦理現金增資新台幣 70 億元，實收資本額為新台幣 29,626,773 仟元。
- 自 8 月 31 日起陸續開航兩岸定期航班，本公司營運北京、上海、廣州、杭州、天津及寧波 6 個航點。
- 投資薩摩亞公司「Sino Gain Limited」美金 2.5 萬元，持股比例 100%。
- 正式成為 IATA「國際航空電子貨運(e-freight)」航空公司，邁入無紙化電子貨運服務新里程碑。

#### 民國 99 年

- 開闢「台北-多倫多」客運直飛航線。

- 開闢每週 2 班「台北-維也納」貨運航線。
- 長榮/立榮航空開闢「桃園-武漢」、「桃園-重慶」、「桃園-南京」兩岸定期航班。
- 與曼谷航空聯營蘇美島、普吉島與清邁三旅遊航點。
- 開闢「台北松山-上海虹橋」航線。
- 榮獲美國著名旅遊雜誌 Travel & Leisure 票選「全球十大最佳航空公司」。
- 開闢「台北松山-羽田」新航線。
- 長榮/立榮航空開闢「桃園-鄭州」、「桃園-濟南」、「台中-寧波」新航線。

#### 民國 100 年

- 長榮/立榮航空開闢「桃園-成都」航線。
- 長榮航空擴大與全日空聯營合作，大幅增加飛日航點至 20 個
- 長榮航空開闢桃園-關島直飛新航線
- 長榮航空獲比利時布魯塞爾機場頒發「2010 年最佳航空貨運網路拓展大獎」
- 長榮航空與韓亞航聯營台北-首爾航線
- 增加投資薩摩亞公司「Concord Pacific Limited」美金 50,336,858 元，持股比例 100%。

## 二、風險事項

### (一)風險管理之政策

#### 1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

為避免匯率、利率之變動影響公司損益，本公司定期並機動評估各外幣之收支部位及融資利率情形。經由發行固定利率公司債、取得固定利率貸款及承作利率交換交易，將部份貸款利率鎖定於合理區間。

匯率方面，本公司之營業收入來源主要為國際間客、貨運收入，基本上外幣收入足以支付外幣支出之需求，因而達到自然避險效果，故匯率變動對本公司損益並無重大不利影響；對於額外之美元支出，或因時間差產生之短期美元需求，則隨時依外匯市場之走勢，操作外匯衍生性商品交易以降低風險。

#### 2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

(1)本公司並未從事高風險、高槓桿投資。

(2)本公司目前並無資金貸與他人，背書保證則以子公司為對象，相關作業悉依本公司「資金貸與及背書保證作業程序」辦理。

(3)本公司從事衍生性商品交易之避險策略，以規避市場風險為主要目的，交易商品以選擇規避公司業務經營所產生之利率、匯率及油價波動之風險為主，每筆交易皆依「從事衍生性商品交易處理程序」定期評估風險與績效，以求達成風險控管之最終目標。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

- (1)電子雜項交換券(EMD)導入案
- (2)長榮行動商務(M化)專案開發作業
- (3)客服中心強化服務作業(One-Stop Service)
- (4)新一代客艙服務資訊系統
- (5)貨運運費收入(ULD計價)管理系統
- (6)貨運電子帳務平台改版
- (7)聯航清帳作業精簡化
- (8)IFRS會計法規導入

上述預計投入之研發費用約新台幣9,000萬元。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司暫無併購計畫。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司非生產事業，故無此風險。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司無進貨或銷貨集中之風險。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本年度並無重大經營權之改變，故無此風險。

12.其他重要風險及因應措施：

(1)市場風險之評估與因應策略：

A.高油價仍為今年必須面臨的課題，本公司已引進更省油之新機隊，以降低可控成本支出，確保航班營運收益。

B.歐美債信潛在問題恐衝擊全球商旅市場，本公司除持續拓展與他航的合作關係如聯營、共掛班號，期透過雙邊合作降低營運成本，並積極深耕大陸市場，以分散市場風險。

C.持續加強公司內部管理及員工職能訓練兼以嚴格的內部控制，以

提昇風險應變能力及公司競爭力。

(2)流動性風險之評估與因應策略：

本公司秉持穩健經營財務健全之原則，定期評估規劃短期、中長期營運資金，辦理現金增資及發行國內普通公司債、可轉換公司債，以支應重大資本支出及償還借款改善財務結構，故本公司之資本、營運資產及預計融資足以支應履行所有合約義務。

(3)信用風險之評估與因應策略：

A.本公司主要的潛在信用風險係源自金融資產交易對方未履行合約之潛在影響。本公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險。持有之權益證券屬信用評等優良之公司所發行之基金及上市(櫃)公司股票，發生信用風險之可能性低。持有以成本衡量之金融資產，於投資時已評估交易相對人之信用狀況，故預期不致產生重大信用風險。本公司從事衍生性金融商品之交易對象為信用良好之銀行，不致產生重大信用風險。另本公司為子公司提供借款擔保，因該子公司為本公司 100%持有，故不致產生重大信用風險。

B.由於本公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，本公司亦定期持續評估客戶財務狀況，通常會要求客戶提供擔保品。

(二) 訴訟或非訟事件

1.最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

(1)本公司已判決確定及目前尚在繫屬中之勞資訴訟，主要係於90年9月起陸續資遣若干空服員，被資遣空服人員就資遣之合法性及資遣費之計算標準，向台灣桃園地方法院起訴請求給付工資及資遣費等，近三年所受損失約新台幣226,948仟元。

(2)美國司法部自2006年起，調查全球航空公司在美國地區所提供之貨運服務是否違反反托拉斯法乙案，本公司於100年5月27日與美國司法部以美金1,320萬元達成協議。

(3)本公司台北—上海航線，遭公平交易委員會認定違反公平交易法第19條第6款及第24條，並罰款新台幣1,200萬元，目前仍在訴願中。

上述案件對股東權益或證券價格影響尚小，不足以對公司產生重大影響。

2.董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者。

(1)公司董事、監察人、總經理、持股比例超過百分之十之大股東：無

(2)從屬公司：無

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

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

(四)其他重要事項：無

### 三、公司組織

#### (一)關係企業圖

##### 1.關係企業圖

長榮航勤股份有限公司	持有股份：21,396,466 股	56.33%
長榮航太科技股份有限公司	持有股份：331,052,000 股	80.00%
長榮空運倉儲股份有限公司	持有股份：72,000,000 股	60.00%
長榮空廚股份有限公司	持有股份：49,800,000 股	49.80%
翔利投資股份有限公司	持有股份：2,500,000 股	100.00%
Sky Castle Investment Ltd.	持有股份：5,500,000 股	100.00%
Evergreen Airways Service (Macau) Ltd.	持有股份：未發行股票	99.00%
Green Siam Air Services Co., Ltd.	持有股份：98,000 股	49.00%
RTW Air Services(S) Pte Ltd.	持有股份：735,000 股	49.00%
Concord Pacific Limited	持有股份：74,136,858 股	100.00%
PT Perdana Andalan Air Service	持有股份：40,800 股	51.00%
Sino Gain Limited	持有股份：25,000 股	100.00%

##### 2.與關係企業之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

100年7月31日  
單位：新台幣仟元

企業名稱	與本公司之關係	本公司持有關係企業股份			關係企業持有本公司股份		
		股份(仟股)	持股比例(%)	實際投資金額	股份(仟股)	持股比例(%)	實際投資金額
長榮航勤股份有限公司	本公司之子公司	21,396	56.33	111,175	—	—	—
長榮航太科技股份有限公司	本公司之子公司	331,052	80.00	2,000,450	—	—	—
長榮空運倉儲股份有限公司	本公司之子公司	72,000	60.00	726,098	—	—	—



企業名稱	與本公司之關係	本公司持有 關係企業股份			關係企業持有 本公司股份		
		股份 (仟股)	持股比 例(%)	實際投資 金額	股份 (仟股)	持股 比例 (%)	實際投 資金額
長榮空廚股份有限公司	本公司之 子公司	49,800	49.80	498,000	—	—	—
翔利投資股份有限公司	本公司之 子公司	2,500	100.00	25,000	—	—	—
Sky Castle Investment Ltd.	本公司之 子公司	5,500	100.00	179,173	—	—	—
Evergreen Airways Services(Macau) Ltd.	本公司之 子公司	(註)	99.00	327	—	—	—
Green Siam Air Services Co., Ltd.	本公司之 子公司	98	49.00	9,421	—	—	—
RTW Air Services(S) Pte. Ltd.	本公司之 子公司	735	49.00	13,217	—	—	—
Concord Pacific .Ltd	本公司之 子公司	74,137	100.00	2,223,285	—	—	—
PT Perdana Andalan Air Service	本公司之 子公司	41	51.00	5,086	—	—	—
Sino Gain. Ltd.	本公司之 子公司	25	100.00	809	—	—	—

註：未發行股票

(二)董事及監察人

1. 董事及監察人之姓名、學(經)歷、持有股份及性質

100年7月31日

職稱 (註1)	姓名	初次選任日期 (註2)	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷(註3)	目前兼任本公司及其 他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監 察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			股數	持股 比率	職稱
董事長	長榮海運 (股)公司	78.03.31	100.06.10	3年	572,257,481	19.32%	572,257,481	19.32%	0	0.00%	0	0.00%	(經)長榮航空(股)公司副董事長 (學)交通大學交通運輸研究所博士	長榮空廚(股)公司董事 長榮航太科技(股)公司董事 長榮空運倉儲(股)公司董事 翔利投資(股)公司董事	無	無	無
	代表人： 鄭光遠	98.06.16	100.06.10	3年	0	0.00%	90,182	0.00%	0	0.00%	0	0.00%					
董事	財團法人 張榮發慈 善基金會	98.06.16	100.06.10	3年	116,000	0.00%	116,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	(經)長榮海運(股)公司董事長 (學)台北商業實踐專科學校	長榮海運(股)公司董事 長榮國際(股)公司董事	董事	張國煒	父子
	代表人： 張榮發	78.03.31 (註4)	100.06.10	3年	0	0.00%	89,418,364	3.02%	14,867,731	0.50%	0	0.00%					
董事	長榮海運 (股)公司	78.03.31	100.06.10	3年	572,257,481	19.32%	572,257,481	19.32%	0	0.00%	0	0.00%	(經)長榮海運(股)公司董事長 (學)台灣省立法商學院政學系	長榮海運(股)公司董事 長榮國際(股)公司董事	無	無	無
	代表人： 林省三	98.06.16	100.06.10	3年	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%					
董事	財團法人 張榮發慈 善基金會	98.06.16	100.06.10	3年	116,000	0.00%	116,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	(經)長榮航空(股)公司董事長 (學)淡江大學電算系	立榮航空(股)公司董事 長榮空廚(股)公司董事 長榮航太科技(股)公司董事 長榮航勤(股)公司董事 翔利投資(股)公司董事長	無	無	無
	代表人： 林寶水	82.04.30 (註5)	100.06.10	3年	0	0.00%	288,246	0.00%	14,079	0.00%	0	0.00%					
董事	財團法人 張榮發慈 善基金會	98.06.15	100.06.10	3年	116,000	0.00%	116,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	(經)長榮國際(股)公司總經理 (學)台北大學企業管理學系在職專班碩士	長榮國際(股)公司董事長 長榮國際機電(股)公司董事	無	無	無
	代表人： 張明哲	100.06.10	100.06.10	3年	0	0.00%	22,619	0.00%	17,948	0.00%	0	0.00%					

職稱 (註1)	姓名	初次選任日期 (註2)	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷(註3)	目前兼任本公司及其 他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監 察人		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			股數	持 股 比 率	職稱
董事	英屬維京群島 商華光 投資公司	100.06.10	100.06.10	3年	148,148,114	5.00%	148,148,114	5.00%	0	0.00%	0	0.00%	(經)長榮航太科技股)公司副總經理 (學)美國加州州立大學長堤分校經濟學研究所	本公司總經理 立榮航空股)公司董事 長榮空廚股)公司董事 長榮航勤股)公司董事 長榮空運倉儲股)公司董事 長榮航太科技股)公司董事 翔利投資股)公司董事	董事	張榮發	父子
	代表人： 張國煒	90.04.19 (註6)	100.06.10	3年	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%					
董事	長榮海運 (股)公司	78.03.31	100.06.10	3年	572,257,481	19.32%	572,257,481	19.32%	0	0.00%	0	0.00%	(經)長榮國際股)公司課長 (學)海洋大學海洋法律研究所	本公司法保室副總經理 長榮海運股)公司董事	無	無	無
	代表人： 戴錦銓	100.6.10	100.06.10	3年	0	0.00%	10,750	0.00%	0	0.00%	0	0.00%					
監察人	長榮國際 (股)公司	82.04.30	100.06.10	3年	426,926,600	14.41%	426,926,600	14.41%	0	0.00%	0	0.00%	(經)長榮國際股)公司副總經理 (學)基隆女中	台灣高捷鐵路股)公司董事 長榮海運股)公司監察人 長榮國際儲電股)公司監察人 長榮國際股)公司監察人 立榮航空股)公司監察人	無	無	無
	代表人： 柯麗卿	81.05.02	100.06.10	3年	0	0.00%	82,358	0.00%	0	0.00%	0	0.00%					
監察人	長榮國際 (股)公司	82.04.30	100.06.10	3年	426,926,600	14.41%	426,926,600	14.41%	0	0.00%	0	0.00%	(經)長榮航空股)公司副總經理 (學)中山大學企研所	長榮海運股)公司材料部行長 長榮國際儲電股)公司監察人 中央再保儲股)公司監察人	無	無	無
	代表人： 吳光輝	99.12.01	100.06.10	3年	0	0.00%	30,167	0.00%	0	0.00%	0	0.00%					
監察人	長榮國際 (股)公司	82.04.30	100.06.10	3年	426,926,600	14.41%	426,926,600	14.41%	0	0.00%	0	0.00%	(經)Italia Marittima S.p.A. 協理 (學)東吳大學會計、經濟系	長榮國際儲電股)公司財務 協理	無	無	無
	代表人： 陳成邦	90.04.19	100.06.10	3年	0	0.00%	4,579	0.00%	4,545	0.00%	0	0.00%					

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：張榮發 95.12.26 至 96.06.12 未擔任本公司董事或監察人。

註5：林寶水 85.03.21 至 93.06.14 未擔任本公司董事或監察人。

註6：張國煒 95.11.02 至 100.06.09 未擔任本公司董事或監察人。

## 2. 法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

100年7月31日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
長榮海運股份有限公司 (以100.4.26為持股基準日)	巴拿馬商長榮國際有限公司(10.64%) 張國華(7.56%) 長榮國際股份有限公司(7.11%) 張榮發(6%) 英屬維京群島商友華國際投資公司(4.25%) 張國政(4.24%) 張國明(3.17%) 鄭深池(2.12%) 張淑華(2.02%) 國泰人壽保險股份有限公司(1.99%)
財團法人張榮發慈善基金會	非公司組織，不適用
英屬維京群島商華光投資公司	不記名股東(100%)
長榮國際股份有限公司	財團法人張榮發基金會(28.86%) 張國政(16.67%) 張國華(12.90%) 張國明(12.19%) 李玉美(7.14%) 陳惠珠(5.81%) 楊美珍(5.10%) 張林金枝(5.00%) 張榮發(5.00%) 曾瓊慧(1.33%)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

100年7月31日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
巴拿馬商長榮國際有限公司	張榮發(20%) 張國華(20%) 張國明(20%) 張國政(20%) 英屬維京群島商雲杉公司(20%)
英屬維京群島商友華國際投資公司	不記名股東(100%)
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司(100%)
財團法人張榮發基金會	非公司組織，不適用

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

3. 董事及監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗，並符合下列情事

條件 姓名 (註 1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註 2)										兼任其 他公 開發 行公 司獨 立董 事家 數
	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 須相 關科 系之 私立 大專 院校 講師 以上	法官、檢 察官、 律師、 會計 師或其 他與公 司業 務所 需之 國家 考試 及證 書之 專 門職 業及 技 術人 員	商務、 法務、 財務、 會計 或公 司業 務所 須之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
鄭光遠			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張榮發			✓	✓					✓			✓		0
林省三			✓	✓		✓	✓			✓	✓	✓		0
林寶水			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
張明哲			✓	✓		✓	✓		✓		✓	✓		0
張國煒			✓			✓			✓	✓		✓		0
戴錦銓			✓	✓		✓	✓		✓		✓	✓		0
柯麗卿			✓	✓		✓	✓				✓	✓		0
吳光輝			✓	✓		✓	✓			✓	✓	✓		0
陳成邦			✓	✓		✓	✓				✓	✓		0

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選

#### 四、資本及股份

##### (一)股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款	核准日期
								及文號
95.03	10	4,000,000	40,000,000	3,749,887	37,498,869	現金增資 3,600,000 仟元	—	經濟部 95.04.11 經授商字第 09501059890 號函
95.09	10	4,000,000	40,000,000	3,874,979	38,749,794	公司債轉換 1,250,925 仟元	—	經濟部 95.10.18 經授商字第 09501234810 號函
97.03	10	4,000,000	40,000,000	3,906,815	39,068,150	公司債轉換 318,356 仟元	—	經濟部 97.04.11 經授商字第 09701085730 號函
97.04	10	4,000,000	40,000,000	3,942,677	39,426,772	公司債轉換 358,623 仟元	—	經濟部 97.06.30 經授商字第 09701154430 號函
98.07	10	4,000,000	40,000,000	2,262,677	22,626,772	減資彌補虧損 16,800,000 仟元	—	經濟部 98.07.24 經授商字第 09801165370 號函
98.09	10	4,000,000	40,000,000	2,962,677	29,626,772	現金增資 7,000,000 仟元	—	經濟部 98.10.12 經授商字第 09801233470 號函

##### (二)最近股權分散情形

1.主要股東名單：股權比例達 5%以上之股東名稱或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額比例

100 年 4 月 12 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例 (%)
長榮海運股份有限公司		572,257,481	19.32
長榮國際股份有限公司		426,926,600	14.41
英屬維京群島商華光投資公司		148,148,114	5.00
富邦人壽保險股份有限公司		90,114,000	3.04
張榮發		89,418,364	3.02
張國政		68,142,954	2.30
張國華		47,733,244	1.61
張國明		43,507,678	1.47
長榮國際儲運股份有限公司		38,773,767	1.31
長榮開發股份有限公司		27,577,613	0.93

2.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過10%之股東放棄現金增資認股之情形

單位:股

職稱(註1)	姓名	98年度		99年度		100年度截至刊印日止	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事	張榮發	22,130,546股	0股	無	無	無	無
董事	財團法人張榮發 慈善基金會 代表人：林省三 張明煜 鄭光遠	14,203股	0股	無	無	無	無

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：所放棄之現金增資股洽關係人認購者，尚應填列下表(註：係填列公司現金增資年度)。

日期(註)	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	認購股數	價格
98年度	長榮國際(股)公司	本公司之監察人	22,144,749股	10.6元

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目		年度		98 年 (99 年分配)	99 年 (100 年分配)	當年度截至 100 年 7 月 31 日 (註 8)
每股市價 (註 1)	最 高	追溯調整前		15.00 元	37.60 元	37.30 元
		追溯調整後		-	33.27 元	-
	最 低	追溯調整前		5.90 元	11.80 元	21.80 元
		追溯調整後		-	9.82 元	-
	平 均	追溯調整前		10.07 元	24.51 元	28.10 元
		追溯調整後		-	21.37 元	-
每股淨值 (註 2)	分配前		10.81 元	13.72 元	13.75 元	
	分配後		-	11.56 元	-	
每股盈餘	加權平均股數		2,496,011 仟股	2,962,677 仟股	2,962,677 仟股	
	每股盈餘 (註 3)	追溯調整前		(1.14 元)	4.06 元	0.09 元
		追溯調整後		-	3.69 元	-
每股股利	現金股利		-	1.00 元	-	
	無償配股	盈餘配股		-	1.00 元	-
		資本公積配股		-	-	-
	累積未付股利(註 4)		-	-	-	
投資報 酬分析	本 益 比(註 5)		-	5.79	-	
	本 利 比(註 6)		-	21.37	-	
	現金股利殖利率(註 7)		-	4.68%	-	

註 1\* 若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。



(四)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

公司章程第 26 條：本公司年終結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘，加計前期累積未分配盈餘後，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，惟自分配數額中提撥員工紅利不得低於百分之一，董監事酬勞不得高於百分之五。

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

(1)本公司 99 年度員工紅利及董事、監察人酬勞估列金額係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素，依據公司章程規定及參酌過去經驗值為基礎估列。另本次配發金額將全數以現金發放。

(2)實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司無此情形。

3.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

4.盈餘分配議案業經股東會決議者：本公司業經 100 年 6 月 10 日股東會決議盈餘分配案如下：股東紅利為每仟股配發股票股利 100 股，計新台幣 2,962,677,280 元，另每股配發現金股利新台幣 1 元，計新台幣 2,962,677,277 元。

5.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價），其與認列員工分紅及董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司前一年度並無員工分紅及配發董事、監察人酬勞，亦無認列員工分紅等相關金額。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍

##### (1)公司業務主要內容

- A.固定翼航空器運輸業務、直昇機運輸業務、定期航空運輸業務、不定期航空運輸業務。
- B.空運業務代理，包括營業、運務、維修等。
- C.機體、發動機、航儀及有關機件等之保養及修護。
- D.飛機設備之銷售。
- E.機械、零件加工製造。
- F.有關航空雜誌之發行。
- G.接受事業機關委託辦理員工在職訓練業務(不得以對外公開招生方式為之)。
- H.飛航訓練器材維修業務。
- I.前各項之進出口貿易業務(許可業務除外)。
- J.I103010 企業經營管理顧問業。
- K.I401010 一般廣告服務業。
- L.F203020 菸酒零售業。
- M.F301030 一般百貨業。
- N.F203010 食品飲料零售業。
- O.F204050 服飾品零售業。
- P.F204090 傘類零售業。
- Q.F204100 帽類零售業。
- R.F209010 書籍、文具零售業。
- S.F209020 運動器材零售業。
- T.F209030 玩具、娛樂用品零售業。
- U.F210010 鐘錶零售業。
- V.F210020 眼鏡零售業。
- W.F213051 度量衡器零售業。
- X.F215010 首飾及貴金屬零售業。
- Y. F213060 電信器材零售業。
- Z. F216010 照相器材零售業。
- AA.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

##### (2)營業比重

單位：新台幣仟元

項目 年度	客 運		貨 運		其 他		合 計	
	金 額	比率	金 額	比率	金 額	比率	金 額	比率
99 年度	56,397,432	54%	41,293,552	40%	6,719,027	6%	104,410,011	100%
98 年度	43,950,214	60%	24,207,472	33%	5,121,825	7%	73,279,511	100%
97 年度	50,057,013	55%	35,310,448	39%	5,288,205	6%	90,655,666	100%

### (3) 本公司目前之服務項目

A. 客運業務：國際間旅客航空運輸及定期、不定期承攬國際包機業務。

B. 貨運業務：國際間貨物及快遞、郵件、包裹之運送。

C. 空中銷售業務：機上免稅商品等銷售。

### (4) 計劃開發之新服務

A. 秉持「挑戰、創新、團隊」的集團文化及本公司「飛航安全快捷、服務親切周到、經營有效創新」的經營理念，配合本公司「服務白皮書」的精神，持續提昇軟硬體服務如汰換機隊及客艙設備、強化維修能量、推出行動網訂位查詢、網路報到服務，以及桃園國際機場啟用快速報到服務(Kiosk Check in Service)，提供旅客安全穩妥、便捷舒適的飛航服務。

B. 政府自 97 年 7 月 4 日開放兩岸週末包機並自同年 12 月 15 日擴大至平日包機，促使兩岸經貿及文化的交流更加密切，除嘉惠更多台商外，亦帶動台灣觀光相關產業的發展，刺激台灣內需消費。兩岸直航於 98 年 8 月 31 日正式開放為定期航班，99 年 5 月起客運定期航班由每週 270 班增為 370 班，且放寬使用較佳航路及允許定期客機航班機腹載貨，100 年 6 月更將班次大幅增至每週 558 班，涵蓋大陸 41 個航點。政府且於 100 年 6 月 28 日起開放陸客來臺自由行，預估 100 年陸客赴臺觀光人數將會突破 200 萬人次。

C. 本公司除獲分配桃園-上海、桃園-廣州每週各 4 班、桃園-重慶每週 3 班、桃園-廈門每週 2 班及桃園-南京每週 1 班，五個較成熟的大陸貨運集散點之貨機航班外，其餘二線城市亦可利用客機腹艙承載貨物，有利提升客機航班效益。並將持續加強與陸籍航空公司聯運合作以擴展新航點，藉由大陸聯營夥伴綿密之網路強化本公司銷售網路。

## 2. 產業概況

### (1) 產業現況與發展

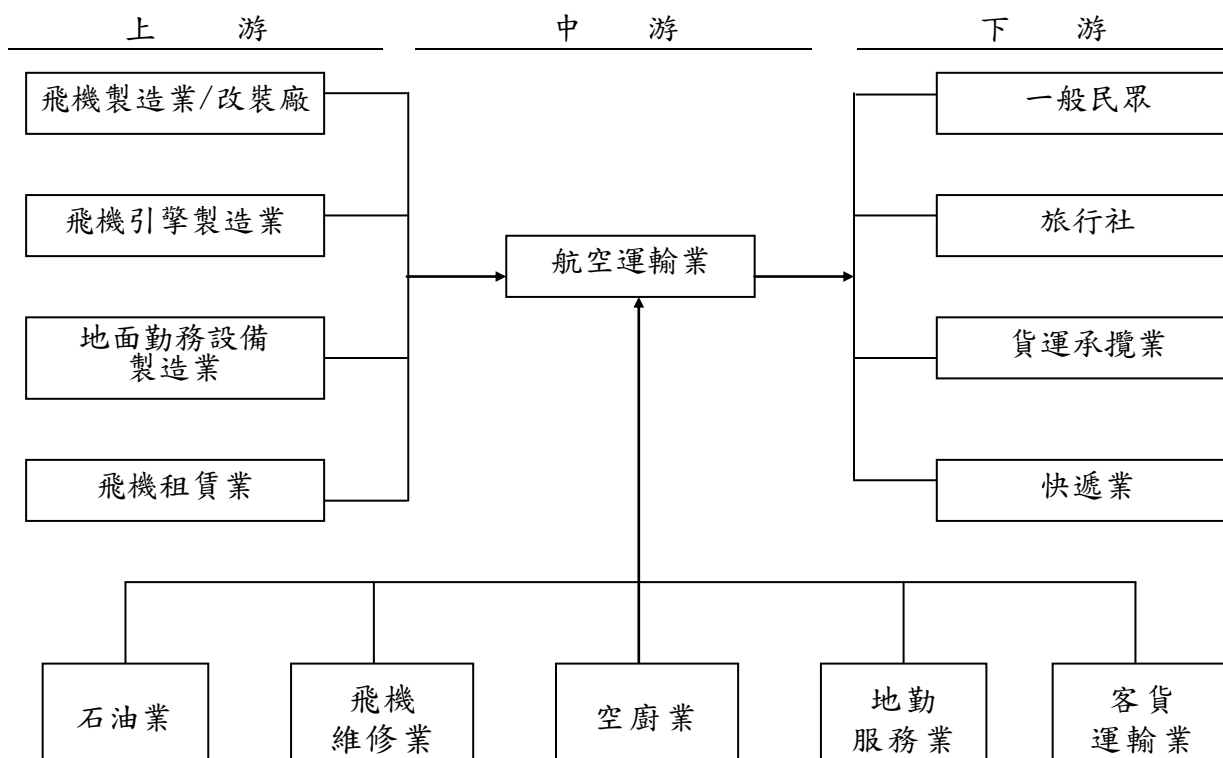
99 年起由於全球景氣回溫，航空貨運需求也隨之復甦，油價處於相對低檔，全球航空業之營收及獲利都開始大幅回升。本公司以靈活的機隊調度，加上兩岸直航帶來的商機及開放定期航班、機腹載貨、增加班次等利多因素挹注下，99 年全年度客、貨運營收皆達歷史新高。

本公司以靈活的票價機制及機動的航班調度，朝多樣性的旅遊產品等方向規劃，除提升產品之附加價值並滿足顧客多樣化之需求外，展望 100 年，因經濟成長減緩、燃料成本上升及歐洲採行緊縮措施等因素，成長將趨緩，但依國際航空運輸協會(IATA)預測，全球客運年平均成長率仍有 5.3%，產業仍呈現向上成長趨勢，其中更以亞太的發展較其他地區成長更為快速。

### (2) 產業上、中、下游之關聯性

航空運輸服務業係以提供客、貨運輸服務為主要內容，而其營運有賴上、中、下游各相關產業的支援及配合才得以提供一完善的服務過程並滿足客戶之需求。

茲將本公司之上、中、下游各產業關聯性，以圖示並說明如下：



#### ■上游產業

**飛機製造業及改裝廠：**本公司賴以營運的機隊，主要係向國外著名之商用飛機製造廠商訂購，包括美國的波音、麥道(二者已於 1997 年合併為波音商用飛機集團)及法國的空中巴士。鑑於全球航空貨運市場的蓬勃發展，且大型客機改裝成貨機的技术業已臻成熟，諸多航空公司都選擇將機齡較高的客機改裝為貨機，如此不僅可快速取得貨運的運能，亦可延長飛機的使用年限。

**飛機引擎製造業：**飛機引擎為飛機之重要組件，影響飛行之航程及飛航效率等重要功能，目前世界主要的飛機發動機製造商為奇異、普惠、勞斯萊斯等。航空運輸業者主要依機型的要求及考量維修成本、維修作業標準化及維修技術能量等因素，來選擇引擎的形式及其供應商。

**地面勤務設備製造業：**機坪作業所需牽引車輛及相關機具設備均屬地面勤務設備。

**飛機租賃業：**擴增機隊方式可視財務狀況採自購或租賃方式，故飛機租賃業者亦為航空運輸業之上游業者。

#### ■中游產業

**石油業：**航空燃油占航空公司營業成本相當大比例，且國際油價易受國際局勢、產油國聯合減產及匯率波動等因素之影響，使燃油成本之控制更形困難。為穩定燃油成本，本公司除與世界主要燃油供應商簽訂長期合約以爭取更大之折扣外，亦利用期貨工具達到避險目的。

**飛機維修業：**飛機定期及不定期(緊急或特殊情況)檢查、保養及維修與飛航品質及安全息息相關。本公司於開航之初，便斥資興建現代化的巨型廣體客機修護中心，即現今之長榮航太科技股份有限公司，該公司已取得美國聯邦航空總署(FAA)及歐盟民航組織(EASA)之多項維修認證及 ISO-9001 品保認證，且與美國奇異公司進行聯盟合作，有利於建立航機維修及發動機整體翻修的能量與更高層次技術，對本公司之飛航安全多一份保障。

**空廚業：**餐點品質為飛航品質之一環，為掌握機上供餐品質，本公司委由長榮空廚股份有限公司提供台北站之餐點作業(自辦空廚)，其餘各外站，則慎選國外當地空廚業者負責相關業務。

**地勤服務業：**地勤服務為機場整體作業中之一環，其包括項目種類繁多，主要工作為：機場櫃檯劃位、引導航機到離機場等機坪作業，行李、貨物及郵件托運、機邊打盤、裝櫃及上下機裝卸服務。目前本公司國內場站多委由長榮航勤股份有限公司負責地勤業務，以掌握作業品質，國外場站則將不同地勤項目委託國際同業或當地機場專業地勤公司代理。

**客貨運輸業：**本公司基於品質考量委由長榮國際儲運股份有限公司負責本公司飛航、空服人員及旅客行李之往返機場以及機場至內陸各地間的接駁運輸作業。

#### ■ 下游產業

**一般民眾：**由於經貿發展、個人所得提高，一般民眾出國從事商務考察或觀光旅遊的機會大增，另配合網際網路的便利性，為本公司積極爭取的直接客源。

**旅行社：**本公司將持續與旅行社搭配共同行銷，將產品透過旅行社的行銷網路推廣至一般民眾及公司行號；再加上包機需求，形成獲利商機。

**貨運承攬業：**業務範圍包括進口貨運、出口貨運、轉口貨運，以及航空貨櫃之陸路運輸，亦有同時兼營報關業務，可說是航空貨物在陸側(Land Side)的接駁運輸者，如：Federal Express、DHL、UPS。近來亦有承攬國際展覽品之包機運送服務，除有利營收成長外，亦可提高本公司國際知名度及市場競爭力。

**快遞業：**陸上快遞公司與空運運輸服務相互結合，以提供更便捷之服務。

### (3) 產品之各種發展趨勢

#### A. 國際性策略聯盟的形成

由於航權與市場的限制，航空公司為能增加全面競爭能力、拓展飛航網路，常透過與同業間之策略聯盟與合作，在某些航線上以聯營聯運或共同維修訓練等方式經營，以合作代替競爭，提高整體服務品質及旅客行程之完整性與方便性，同時亦可達到經營資源共享及規模經濟的利益而降低成本，進而使航空運輸更加便捷

。本公司現階段與美國航空(American Airlines)、全日空(All Nippon Airways)、英國航空(British Airways)、澳洲航空(Qantas)、中國國際航空(Air China)等十一家航空公司聯營合作，以提供更便捷的航網服務。

全球航空業已形成三大策略聯盟，以 ASK 為計算基礎合計已佔全球 2/3 之市場。

### 三大航空聯盟

Star Alliance	One World	Sky Team
Adria Airways	American Airlines	Air Europa
Air Canada	British Airways	Aeroflot Russian Airlines
Air China	Cathay Pacific	Aeromexico
Air New Zealand	Finnair	Air France
All Nippon Airways	Iberia Airlines	Alitalia
Asiana Airlines	Japan Airlines	China Southern Airlines
Austrian Airlines	LAN Airlines	CSA Czech Airlines
Blue 1	Malev	Delta Air Lines
BMI	Mexicana	KLM Royal Dutch Airlines
Brussels Airlines	Qantas Airways	Korean Air
Continental Airlines	Royal Jordanian	Kenya Airways
Croatia Airlines	S7 Airlines	TAROM
Egypt Air		Vietnam Airlines
LOT Polish Airlines		
Lufthansa		
Scandinavian Airlines		
Singapore Airlines		
South African Airways		
Spanair		
Swiss International Airlines		
TAP Portugal		
TAM		
Thai Airways		
Turkish Airlines		
United Airlines		
US Airways		

資料來源：Star Alliance, Sky team, One world 官方網站

#### B. 國際及國內航空市場之開放

國際航空市場的長期發展趨勢係走向自由開放，截至目前為止，以美國市場開放最徹底，惟為維持航空業的自由競爭及保護消費者利益，美國政府仍有一定程度的管制。美國航空政策的外溢效果及交互需求的影響，雖導致歐盟跟進及世界各國亦逐步採取開放市場的措施，但我國航空市場並非完全開放，亦未解除管制，惟面臨高鐵的衝擊，我國民航局已逐步降低業者營運限制，期輔助業者升級，得以經營國際航空運輸，實現航空市場自由化及國

際化的目標。

C. 亞太地區長期航空客、貨運市場仍將持續成長

亞洲地區人口密集，經濟成長率高，且在中國開放經濟政策、中國人民消費能力大幅提升與國際貿易持續成長等因素催化下，亞太地區航空業前景依然看漲。

依據國際航空運輸協會(IATA)之研究報告指出，2009年至2013年間亞洲地區客運之年平均成長率預期將達3.9%(全球3.2%)，貨運之年平均成長率預期達1.3%(全球1.0%)。且隨著經濟成長、國民生活水準提高，對於休閒旅遊的品質要求亦隨之增加，國人商務出差及出國旅遊的機會日益增多，長期而言仍具成長空間。本公司將針對新航線及航點的開闢，新機的引進時程等善加規劃，建構最現代化和高性能的機隊，提供更安全快捷的飛航服務，以因應變化快速之客貨運量。

D. 國際航線航機以長程化及重經濟性為主要的趨勢

由於航空客、貨運輸的便利與快捷，透過空中運輸方式旅行觀光與運送貨物的消費者日益增多，再加上航空科技日新月異，現在的航空器已經可以承載上百噸的旅客及貨物從事洲際飛行。惟高漲的石油價格，嚴重侵蝕航空公司的獲利空間，新型的越太平洋長程雙引擎飛機儼然已形成取代B747-400巨無霸地位的趨勢。本公司所選擇的B777-300ER即為此一趨勢下的產品，其所裝配的GE90引擎是90年代末期的新產品，藉由材料冶金的新技術及超高旁通比的設計，使B777-300ER的耗油量較B747-400減少約15%~22%，為本公司抵抗高油價之一大利器。除此之外，B777-300ER之低噪音特性(可符合全世界最嚴苛噪音標準之倫敦希斯洛機場噪音規範)，同時搭配其嶄新設計之舒適內裝(如全新桂冠艙、菁英艙及隨選互動式娛樂系統等)，更有效提昇本公司之硬體設備服務品質。

E. 服務高品質化

現代的消費者，不論是從事觀光旅遊或商務考察的旅客，或是需以空運貨物之貨主，已不再以到達目的地為唯一考量，其對於安全性、方便性、舒適性及飛航時間的準點率等要求都愈來愈高，因此航空公司除提供空中運輸服務外，更要有完美無缺的飛安紀錄、親切周到的服務、寬敞舒適的空間與設備以及飛行時間的準點率，才能在激烈的市場競爭中屹立不搖。

F. 航空相關產業之整合

每次航空運輸任務的完成，除航空運輸業者外，更賴其他相關產業的全力配合，舉凡空廚的供應餐點、機坪作業的地勤支援、航機的維修檢測、機場至內陸的陸側運輸、旅遊業之結盟等；因此航空運輸業者為了確保航空運輸任務的安全與服務品質，進而達到降低成本及增加營收之目的，各航空公司無不設法尋找經營理念契合的合作夥伴，或以轉投資方式進行航空相關產業之整合。綜觀世界航空市場的成長性，未來空運企業對航空相關產業的投資應將持續增加。

(4) 產品競爭情形

本公司之主要產品為提供國際線航空客貨運輸服務，雖然開航近二十年，快速成長的營運成果比起其他資深航空公司卻毫不遜色。依據民航局之統計資料及桃園機場進出口統計表，本公司維持相當之佔有率，在所有飛航台灣的國際航空公司中排名第二。

台灣地區國際航線航空公司客貨運量統計

航空公司別	99 年度					
	客運				貨運	
	飛行班次(次)	座位總數(位)	載客人數(人)	載客率(%)	貨運噸數(噸)	所占比率(%)
中華	43,009	12,157,224	9,594,871	78.9	691,585	40.0%
長榮	30,622	8,229,239	6,281,168	76.3	669,465	38.7%
國泰	12,905	4,381,795	3,545,923	80.9	105,483	6.1%
港龍	5,846	1,627,020	1,259,421	77.4	7,431	0.4%
日航	5,234	1,133,325	940,770	83.0	44,915	2.6%
華信	4,126	981,767	767,671	78.2	15,173	0.9%
復興	5,788	996,860	759,876	76.2	3,234	0.2%
泰國	2,361	794,661	553,435	69.6	29,201	1.7%
中國國際	3,044	649,454	519,542	80.0	30,676	1.8%
中國東方	3,233	685,468	519,505	75.8	6,340	0.4%
立榮	2,872	594,263	446,603	75.2	10,173	0.6%
中國南方	2,952	523,320	437,281	83.6	2,049	0.1%
澳門	4,155	575,466	421,300	73.2	4,115	0.2%
越南	2,465	497,932	388,409	78.0	5,262	0.3%
新加坡	1,466	421,510	353,303	83.8	18,897	1.1%
馬來	2,210	406,176	298,094	73.4	4,380	0.3%
全日空	1,580	331,370	288,332	87.0	37,526	2.2%
全亞洲航空	854	283,590	251,773	88.8	4,684	0.3%
大韓	951	255,753	213,940	83.7	6,567	0.4%
韓亞	932	246,337	212,980	86.5	6,070	0.4%
聯合	726	233,876	212,090	90.7	7,158	0.4%
荷蘭	712	218,422	177,206	81.1	11,936	0.7%
捷星	1,088	195,840	162,486	83.0	1,005	0.1%
海南航空	1,135	194,432	145,604	74.9	594	0.0%
達美	643	140,376	114,262	81.4	1,925	0.1%
深圳航空	798	125,236	105,018	83.9	809	0.0%
廈門航空	854	139,622	103,717	74.3	142	0.0%
山東航空	742	124,632	98,640	79.1	578	0.0%
菲律賓	761	115,954	92,444	79.7	1,304	0.1%
馬亞洲航空	702	112,440	84,292	75.0	89	0.0%
宿霧太平洋	562	94,458	72,619	76.9	449	0.0%
泰亞洲航空	550	84,780	65,735	77.5	692	0.0%
上海航空	482	86,712	55,478	64.0	99	0.0%
四川航空	282	45,680	38,767	84.9	1	0.0%
馬尼拉精神	219	36,135	10,846	30.0	0	0.0%
西北	52	9,464	7,493	79.2	60	0.0%
美國大陸	44	6,820	5,734	84.1	2	0.0%
日本越洋	1	160	120	75.0	0	0.0%
總計	146,958	37,737,569	29,606,748	78.5	1,730,069	100.0%

附註 1：客運資料來源：民航局，民航統計月報，載客人數含過境旅客。

附註 2：貨運資料來源：桃園機場進出口統計表，噸數含進口、出口及轉口進倉、轉口出倉。



### 3.技術及研發概況

- (1) 最五年度及截至公開說明書日止投入之研發費用與開發成功之技術及產品：本公司共投入約新台幣 4 億 7,500 萬元於下列技術與產品之研發。

研發產品	研發產品事項說明
大陸航點建置與營銷通路的佈建	99 年長榮航空響應政府大陸直航政策開放，積極進行大陸航線的開拓與佈建。在大陸航線業務 e 化服務的配合上，本公司首重各航點系統的建置、聯航合作與電子商務的推展，希望能快速在航線所觸及的大陸一、二線城市建立據點，並與陸籍合作航空公司建立聯航合作的橋樑關係，用以服務往返兩岸各地的廣大旅客，並且穩固本公司在兩岸市場的競爭基礎。
旅行社通路 e 化	為提升長榮航空與旅行同業之間的合作效率，本公司於 99 年積極運用電子商務的特性擴大 B2B 銷售與服務功能的 e 化範圍，簡化並加速旅行社和本公司間的協同合作流程，提供旅行同業便捷快速的訂位/開票通路，並且大量節省本公司營業、票務與訂位單位的人力作業，成效卓著。
旅客自助服務通路的佈建與推展	自助服務通路的建置與 e 化，是將銷售與旅客服務的觸角往前延伸，不僅提升旅客服務品質，且能節省大量人力物力。本公司繼 98 年完成桃園機場自助報到系統 (Kiosk) 的建置後，99 年再於松山機場完成 Kiosk 和桃園機場共用自助報到系統(CUSS)佈建，成效卓著。而本公司為服務常用網際網路之旅客，更於 99 年完成網路報到登機證的上線，旅客只要在家上網完成報到及列印登機證，即可在本公司的各個航點直接憑證通關與登機。
新一代貨運電子商務平台建置	貨運電子商務服務是建立與貨運承攬業者業務往來聯繫管道的平台，將可提昇電子商務之服務品質，並提供拓展全新商機之基礎。此外透過建置 e-Booking 管道，將傳統的艙位管理與訂位功能，透過網際網路讓貨運承攬業者對已獲配之航班艙位自行管控，除了可增加艙位銷售之通路外，亦提供全球客戶不間斷的航班時刻查詢，貨物運送動態查詢及帳務查詢等服務，提供全球全客戶全方位服務。
航線網路效益分析	長榮航空擁有完善的資料倉儲系統，而藉由此系統強大的功能，提供本公司全球營業單位線上即時分析的資訊，是輔助達成營收最大化與加速決策應變的利器。為更迅速有效掌握航線損益，支援客貨運市場營運策略制定，本公司於 99 年應用資料倉儲完成航線網路效益分析，藉由此分析工具更細膩地了解各航線損益多維度的面向與意義，進而調整各航線客源組成佔比及票價，以推估最佳營運效益組合，預估未來航線效益，靈活調度航班以獲取最大利潤。

研發產品	研發產品事項說明
飛安事件管理整合系統	本公司對於每一個可能危害整體安全的威脅，皆秉持絕不妥協的工作態度，以維持飛安「零失事」之目標。為更強化飛安事件管理及風險分析，本公司於 99 年完成飛安事件報告作業的整合（包括航機地面事件管理、飛航事件管理、客艙安全事件以及航空保安事件管理），並將前述之飛安事件處理及管理機制整合於同一資訊平台，以提昇資訊使用之效能，並有效掌握飛安風險，再藉由資料分析提出必要之風險改善計劃，以達有效之事前預防，進而提升整體飛航安全。

(2) 未來之研發計畫

A. 本公司於未來將投入約新台幣 9,000 萬元於下列技術與產品之研發：

未來研發之產品	未來研發產品事項說明	預計完成時間
電子雜項交換券(EMD)導入案	電子雜項交換券是長榮航空在 IATA StB 總體目標下推動客運票券全面電子化的另一段目標。本公司繼 97 年完成電子機票的導入與佈建後，接續計劃於 100 年將雜項交換券電子化，以達成所有客運領域票券電子化的目標，並在 IATA StB 總體目標的規範下，進一步在客運領域降低營運成本、提升作業效率，以及提高長榮航空在界業的競爭力。	100 年 12 月 目前執行進度 80%
長榮行動商務(M 化)專案開發作業	考量智慧型手機及行動上網環境的快速變化及普及，長榮航空計劃於 100 年推出新一代智慧版行動商務，於新風格之 Mobile Web 網站及不同作業平台上，讓旅客可以隨身隨時隨地接受個人化服務(訂位、里程查詢、報到、選位、選餐)、航班資訊及相關優惠活動等迅速貼心的行動服務。	100 年 8 月 目前執行進度 95%
客服中心強化服務作業(One-Stop Service)	本公司計劃於 100 年強化客服中心作業，積極整合訂位、票務、顧客服務之流程改善，提升客服系統平台、強化客服作業效率、優化服務內容及服務作業機制，藉此讓顧客感受到長榮航空一次到位、個人化、精緻化的優質客戶服務。	100 年 12 月 目前執行進度 60%
新一代客艙服務資訊系統	綜觀智慧型手持裝置蓬勃發展，本公司秉持機艙作業服務管理全面數位化的目標，計劃應用新科技建置新一代客艙服務資訊系統，提供空勤事務長利用智慧型手持裝置取得服務機上旅	100 年 12 月 目前執行進度 70%

未來研發之產品	未來研發產品事項說明	預計完成時間
	客的所有資訊，並可透過友善的觸控介面快速反應旅客的意見，做為後續改善機上服務品質之依據，貫徹落實長榮航空「飛航安全便捷、服務親切周到、經營有效創新」的理念。	
貨運運費收入(ULD 計價)管理系統	為有效掌握貨運代理行運價對營運之貢獻，本公司計劃於 100 年進行貨運運費收入(ULD 計價)管理系統之建置，對貨運運費進行有效的管理及分析，並整合現行貨運作業流程，做到自動計價與異常處理，提高帳務處理的效率與正確性，充分提高本公司貨運運費管理之實質效益。	100 年 9 月 目前執行進度 85%
貨運電子帳務平台改版	繼 99 年建置貨運網路 e-Booking 平台，提供客戶利用網路即可輕鬆快速完成訂位，享受長榮航空完善之貨運系統服務後，本公司計劃於 100 年將現有貨運電子帳務系統整合至 Cargo E-Commerce 平台，提供使用者單一入口及統一平台的便利操作流程。此外，本案之建置不僅強化現有帳務管理程序，且即時提供先走貨後付款、彈性且多層級的帳務查核功能，正確有效控管貨運帳務資訊，節省作業人力，提升企業競爭力。	100 年 9 月 目前執行進度 95%
聯航清帳作業精簡化	本公司配合 IATA ICH(聯航清帳組織)推行聯航清帳作業精簡化計畫，針對 P、C、U 與 M(即 Passenger-客運、Cargo-貨運、UATP-全球航空旅遊卡與 Miscellaneous-其他雜項)等 4 項聯航清帳作業，依據 ICH 所訂定之作業規範，計劃於 100 年第 4 季完成相關系統開發與調整，達成簡化作業程序，提昇效率，節省憑證寄送成本，以實現本公司無紙化企業目標與環保愛地球的企業承諾。	100 年 11 月 目前執行進度 70%
IFRS 會計法規導入	為配合政府政策推動，我國企業採用國際會計準則(IFRS)，以建構與國際接軌的資訊公開制度，本公司自 99 年起正式啟動 IFRS 會計法規的導入計劃，將相關作業流程依前述綱領進行修訂，並將配套系統配合修訂作業進行修改與測試，計劃於 101 年開始採 IFRS 及 ROC GAAP 雙軌並行編製財務報表，於 102 年正式採用	100 年 12 月 目前執行進度 90%

未來研發之產品	未來研發產品事項說明	預計完成時間
	IFRS，俾使本公司之會計資訊符合國際會計準則(IFRS)並與國際接軌，提升全球競爭力。	
資訊作業平台升級專案	為因應本公司在全球與兩岸市場客貨運業務的快速成長需求，本公司計劃於 100 年進行大型主機系統軟硬體升級以及導入新一代網路核心高速交換器，大幅提升資訊系統的處理能量，以迅速回應作業需求、滿足業務成長運作、強化企業競爭力。	主機系統硬體已 100% 完成建置，後續系統軟體提升預計 101 年 6 月完成。 目前執行進度 30%。 新一代網路核心高速交換器導入預計 100 年 12 月完成。 目前執行進度 50%。

B. 未來影響研發成功之主要原因：

- |                |                 |
|----------------|-----------------|
| (A)營運管理階層的全力支持 | (D)新技術的掌握與驗證    |
| (B)專案管理的嚴格落實   | (E)所有參與部門的配合及支援 |
| (C)預算成本的良好管控   | (F)業務需求的徹底了解    |

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要服務之提供地區及關鍵績效指標(KPI)

客運

項目 地區	98年度			99年度		
	承載人數 (人)	RPK (百萬 公里)	客運營收 (百萬元)	承載人數 (人)	RPK (百萬 公里)	客運營收 (百萬元)
美洲線	1,085,038	11,351	17,521	1,108,358	11,915	22,016
歐洲線	543,575	4,255	6,731	550,213	4,175	7,291
亞洲線	4,332,535	6,674	19,067	4,729,434	7,212	26,469
大洋洲線	60,585	409	631	47,946	324	621
總計	6,021,733	22,689	43,950	6,435,951	23,627	56,397

註：RPK(酬載旅客延人公里)係以酬載旅客人數乘以飛行距離

## 貨運

項目 地區	98年度			99年度		
	承載噸數 (噸)	FTK (百萬公里)	貨運營收 (百萬元)	承載噸數 (噸)	FTK (百萬公里)	貨運營收 (百萬元)
美洲線	217,943	2,526	15,145	304,549	3,637	26,708
歐洲線	54,932	529	3,541	74,852	741	5,536
亞洲線	334,891	562	5,446	469,357	777	8,976
大洋洲線	1,968	13	75	1,859	13	73
總計	609,734	3,630	24,207	850,617	5,168	41,293

註：FTK(酬載貨物延噸公里)係以酬載貨物重量乘以飛行距離

### (2) 主要競爭對手及市場占有率

#### 最近二年度台灣地區國際航線市場占有率

項目	年度	98年度	99年度
		航次數	長榮航空
	台灣地區	127,973	202,982
	占有率(%)	22.35	18.63
旅客人數	長榮航空	5,507,837	6,267,704
	台灣地區	24,339,515	29,556,305
	占有率(%)	22.63	21.21
載貨噸數	長榮航空	438,679	500,693
	台灣地區	1,240,226	1,812,829
	占有率(%)	35.37	27.62

資料來源：民航局、民航統計月報及桃園機場進出口統計表

#### 最近二年度國籍航空公司國際航線客貨運市場占有率

單位：%

航空公司	年度	98年度		99年度	
		客運	貨運	客運	貨運
中華		32.83	40.44	32.22	34.42
長榮		22.63	35.37	21.21	27.62
華信		2.01	0.32	2.75	0.86
復興		2.50	0.18	2.49	0.23
立榮		0.63	0.12	1.61	0.47
遠東		0.00	0.00	0.00	0.00

資料來源：民航局、民航統計月報及桃園機場進出口統計表

### (3) 市場未來之供需狀況與成長性

兩岸經貿活動持續熱絡，大陸人士來台觀光、兩岸定期航班等政策逐步放寬，

提升消費者商務及旅遊意願，茲就本公司主要營運航線未來成長性分析如下：

#### ■ 美洲航線

本公司每週 45 班客機航班直飛美加地區，包含：洛杉磯航線每週 18 班、紐約航線每週 4 班、舊金山航線每週 12 班、西雅圖航線每週 5 班、溫哥華航線每週 3 班及多倫多航線每週 3 班。此外，並維持與美國航空、美國大陸航空、全美航空等聯營合作，提供國人前往美加內陸便利之轉機服務。

美洲貨機航線為本公司主要貨運營收來源，100 年夏季班表起每週營運貨機航次 38 班，除飛航現有美國東西岸與美中航點(洛杉磯、亞特蘭大、芝加哥、達拉斯、休斯頓、紐約…等)，並配合客戶需求機動調整貨機航路，以既有航班加靠西雅圖或舊金山等航點，強化亞洲與美加之間綿密的貨運網路服務，並視市場狀況適度增加美洲貨機航次，提升營運效益。

依國際航空運輸協會(IATA)預估 2011 至 2014 年美洲貨運年平均成長率約為 7.6%，顯示美洲經濟及貨運市場漸趨樂觀，因此自 100 年夏季班表起，安排以每週 38 餘班次的貨機飛航美洲航線，亦將依市場狀況機動增加貨機航次，以全面提升亞洲與美加之間的貨運網路密度。

#### ■ 歐洲航線

本公司每週 16 班客機航班直飛歐洲地區包含：阿姆斯特丹航線每週 3 班、維也納航線每週 3 班、巴黎航線每週 3 班及倫敦航線每週 7 班，提供國人前往歐洲地區便捷的航班服務。

自 100 年夏季班表起每週營運貨機航次 7 班，主要飛航倫敦、布魯塞爾及法蘭克福等航點，並與全球知名航空公司英航合作全貨機定期聯營服務，拓展歐洲貨運網路，提昇歐洲航線整體營運效益。

根據國際航空運輸協會(IATA)預估 2011 至 2014 年歐洲貨運量年成長率約 6.5%，成長幅度雖較亞太及美洲地區趨緩，但對於歐洲經濟景氣的復甦仍抱持審慎而樂觀。針對歐洲航線的規劃，本公司除安排每週 7 班全貨機航班飛航，並與全球知名航空公司之英航(BA)、德航(LH)進行定期貨機航班聯營合作。同時，亦將運用新增航權，積極拓展越南-歐洲貨運服務，以提昇歐洲航線整體營運效益。

#### ■ 澳洲航線

澳洲客運市場仍偏重於旅遊客源，考量需求及營運成本，本公司維持飛航台北-布里斯本每週 2 班，並與澳洲航空公司聯營合作。

#### ■ 亞洲航線

自 98 年 8 月 31 日起實施兩岸定期航班，本公司及立榮航空目前每週共飛航 76 班，直航航點包括北京、上海(浦東、虹橋)、廣州、深圳、福州、廈門、杭州、南京、寧波、天津、大連、青島、重慶、成都、鄭州及濟南等 17 個客運航點；貨機航班除上海及廣州貨機定期航班每週各 3-4 班外，並增加了南京、廈

門及重慶貨機定期航班每週各 1-2 班，除對於推廣兩岸文化、經貿、觀光旅遊及物流效率，具有實質的正面意義外，亦是本公司重要的獲利增長點。

此外由於台灣位居美洲與東南亞之間的樞紐位置，為充分發揮此地理優勢，配合政府亞太營運中心計劃，本公司已架構連絡美洲與東南亞之間綿密的飛航網路，發展潛力可期。

綜上所述，隨全球經濟景氣逐步回暖，兩岸定期航線營運規模進一步擴展，本公司仍將秉持審慎樂觀的態度，優化航線網絡，並透過聯航合作搭建更綿密的網路，以提昇獲利機會。

由於全球經濟復甦，IATA 預估至 2014 年，包括日本、韓國、香港、大陸及台灣等 5 個主要地區的亞洲貨運市場成長率將可達 9.8%，為全球成長幅度最大之區域，其中又以大陸地區為亞太貨運成長主要動能，本公司將積極掌握兩岸經濟合作架構協議、中國擴大內需及東協加一等契機，進一步深耕大陸及亞洲市場。

#### (4) 競爭利基

##### A. 優良之飛航安全紀錄

本公司自開航以來即秉持長榮集團數十年的國際運輸經驗，以飛航安全便捷等經營理念，提供乘客最妥善舒適的運送服務。為達成「飛航安全快捷、服務親切週到、經營有效創新」的經營目標，本公司致力於飛航安全標準作業程序的建立、工作紀律的落實、組織功能的強化、安全意識的塑造，以建立優質的安全文化；並藉由組織功能的發揮及安全管理系統的推行，以確保航機及旅客的安全。

長榮航空本著「長榮揚翼、安全無慮」，「追求安全、絕不妥協」的理念，以完美的飛航安全紀錄，在國內外民航主管機關及外部驗證公司的飛安檢查中，本公司不但名列前茅，更創下多項零缺點的完善紀錄。

長榮航空在飛航安全評分項目表現優異，連續多年獲民航局頒發「金翔獎」的肯定，領先國內各航空公司。另本公司自 92 年迄今，多次榮獲德國航空專業雜誌-AERO International 評比為「全球十大最安全航空公司」，與國際上以飛安著稱的澳洲航空、芬蘭航空、國泰航空、全日空、維珍航空等齊名，亦為國內唯一入選之國籍航空公司。

此外，長榮航空以整體卓越的飛安表現，獲得國際飛安組織的肯定，於 96 年 10 月在首爾舉行之第 60 屆世界飛安年會中，獲頒卓越飛安管理獎(The Richard Teller Crane Founder's Award)。長榮航空為該獎項自 91 年成立以來，全亞洲第一家獲此獎項之公司，也是繼美國大陸航空之後，第二家獲頒此榮譽之航空公司。

本公司優良之飛安紀錄，使得機隊保險費率連年調降，不但對降低公司營運

成本有所助益，同時也是對本公司注重飛安的一項肯定。

#### B. 先進的飛航配備，提升飛航安全

本公司機隊除採用「航機動態控制系統-ACMS」、「地空通訊系統-ACARS」等先進設備，精準嚴密的控管飛安外，94年起陸續引進的 B777-300ER 機隊，亦裝置最高等級的電子飛行包(Electronic Flight Bag)，將航機的飛航安全、客艙治安及效率提昇到更高的層次。配合 EFB 成功引進的經驗，目前飛航單位亦積極研究在舊有的機隊上裝置類似的系統，期能達到駕駛艙無紙化的理想。

#### C. 機隊嶄新完整，服務網路密集

配合整體機隊汰舊換新，至 99 年底本公司機隊規模為 56 架，客機平均機齡 7.65 年。為提供旅客更安全舒適的飛航服務，提昇市場競爭力，除自 92 年起引進 A330-200 新機隊，94 年起再推出 B777-300ER 型客機。讓旅客每一趟空中之旅皆倍感舒適與驚豔。目前本公司二代主力機隊，包括 11 架 A330-200 客機，及 15 架 B777-300ER 型客機已完成建置並將於 100 年再引進 3 架全新之 A330-300 型客機，配屬新一代座椅及機上娛樂系統等嶄新設備，提供乘客更快捷、舒適之服務。

此外，本公司飛航的航點遍佈歐、美、亞、澳四大洲逾五十個城市，形成完整的客、貨運飛航網路，以嶄新的機隊搭配密集的航線，除提供完善的服務，滿足消費者需求外，更為空運市場創造更多的商機及良好的經營環境。

#### D. 更安全、更經濟的 B777-300ER 嶄新機種

B777-300ER 採用全球最頂尖的航太科技，藉以提高航空公司在市場的競爭優勢，其特殊的斜削式小翼可提高機翼整體氣動、縮短起飛滑行距離、提高爬升性能及降低耗油量，配置的 GE90-115B 發動機具有推力大、高燃油效率的特性，降低平均耗油率，有效節省燃油成本。

本公司 B777-300ER 新機配置最新的飛行操控系統、整合式飛行儀電系統，讓飛機更具穩定性與安全性，也因此 99 年度機隊可靠派遣率平均達到 99.62%，較其他機種表現優異。

B777-300ER 寬敞機艙內的軟硬體設施皆延續 A330-200 客艙優點外，同時搭配嶄新設計之舒適內裝，如新一代商務艙—「桂冠艙」、長榮客艙—「菁英艙」及隨選互動式娛樂系統等，以突顯對商務旅客的尊重，並提供長程乘客更舒適的飛航服務。

#### E. 更貼心細緻的服務

服務是長榮航空重要的核心價值，自 80 年開航以來，優質的服務品質徹底改變了台灣航空服務的文化，獲得國際的肯定與支持，自 91 年起，已連續 7 年蟬連台灣管理雜誌調查國人心目中「國際航線理想品牌第一名」。另自 88 年以來，長榮航空已連續 10 年獲讀者文摘信譽品牌獎，其中更於 92、93



及 97 年三度獲得該項評比白金獎，為國內航空業界唯一的白金獎得主。

本公司更以優異的客艙舒適度、機上服務及價值感，於 99 年 8 月榮獲美國著名旅遊雜誌 Travel & Leisure 評選為「全球十大最佳航空公司(Top Ten International Airlines)」，與新加坡航空、阿酋航空、卡達航空、維珍航空、國泰航空等共同名列前茅。

面對全球環境劇烈變化所帶來之影響，本公司更加體會到只有最優質的服務才能維持競爭優勢，永續經營。96 年擬具「長榮航空服務白皮書」，秉持「服務宣言：用心、真心、熱心」，灌輸全體員工揭示服務文化的重要性，徹底從心理層面改造員工的服務觀念，階段性形塑長榮航空的服務文化，具體實踐全方位的優質服務。

#### F. 專業經營，經驗豐富

「舒適的飛航享受，均來自安心的飛航保障」，本公司以豐富的經驗及各種專業人才，創造完美的飛航品質。本公司為加強飛航安全工作，除經由組織管理的運作及風險管理計劃的進行，積極舉辦各種航空安全講習及研討會，以期提高全體人員安全的意識；同時運用航機先進科技的監控裝備，建立飛行資料分析系統，追求飛航作業標準化，以期精準管制飛安，達到全方位的飛航安全。

此外，充份且完整的訓練更是提供高品質服務的首要條件，本公司為配合一貫的經營理念，除了於成立初期即不惜投下鉅資設立長榮航空訓練中心外，近年來亦配合新機及新系統的引進，不斷增加及更新訓練裝備之軟硬體，可實施包含飛航、空服、地勤、維修等項目在內的訓練課程，透過充份且完整的專業訓練，以提供高品質之飛航服務。

本公司自 88 年於證券市場掛牌買賣，即致力於提昇公司資訊之透明度，強化投資人關係，以保障股東權益，藉以增加公司價值，降低籌資成本。本公司秉持此一理念，於第一、二屆上市櫃公司資訊揭露評鑑獲評為資訊揭露較透明公司，更於第三屆至第六屆資訊揭露評鑑，連續四年榮獲 A+最優等級之殊榮。

#### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### ■ 有利因素

- A. 台灣具備絕佳的地理位置，有助於發展為越太平洋航空交通樞紐。
- B. 兩岸定期航線穩定成長，有利於拓展廣大之大陸客源及貨源，未來大陸居民赴台觀光或過境轉機的限制放寬後，可進一步充實現有全球網路客源；貨運方面則在兩岸簽署經濟合作架構協議，同時結合大陸擴大內需政策及東協加一效應的發酵下，貨運市場應樂觀可期。
- C. 大陸地區經濟及貿易持續大幅成長，其帶動之航空運輸需求量將十分龐大，利用客機腹艙載貨將進一步提高航線的營收和獲利貢獻。

■ 不利因素

- A. 全球經濟雖有復甦跡象，但歐美先進國家仍面臨高失業率及債信不良等經濟不利因素，又氣候的改變、攀升的油價，均讓航空運輸市場處於極度變動的不確定性狀態。
- B. 兩岸定期航線獲利水準較高的航線額度設限，限制了獲利空間。
- C. 航空貨運市場將因亞洲各國貨幣升值等因素，導致空運需求恐遭抑制。
- D. 自 2010 年歐美各國提高航空貨運安全監管的標準，但由於各國安檢標準不一，勢必影響航空貨運便捷的需求與服務的效率。

■ 因應對策

- A. 隨著國際旅運趨於頻繁，除積極開發具潛力延遠航線，並針對潛力航點持續爭取航權；同時藉由國際間航空公司聯營合作方式及加入航空聯盟，以強化競爭力、分攤營運成本，並可突破航權限制，擴展全球航網。
- B. 持續進行機隊汰舊換新，提供優質的客艙設備與服務，以鞏固高收益旅客客源，滿足旅客對航空運輸服務的多元化需求。
- C. 彈性整合運用轉投資公司立榮航空之機隊，部分航線採聯營合作，以提升競爭力，共創雙贏。
- D. 充份利用兩岸定期客機及貨機航班貨運艙位，加強兩岸貨物及轉口貨之承攬，以充實整體貨運網路貨量。

2.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響。

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	98 年度	99 年度
營業收入	73,279,511	104,410,011
營業毛利	3,088,115	19,620,811
毛利率(%)	4.21	18.79
毛利率變動比率(%)	(281.47)	346.32

本公司 98~99 年度毛利率之變動已達 20%以上，故將本公司主要產品別之價量變動分析如下：

單位：新台幣仟元

項目	前後期增減變動數	有利(不利)差異原因				
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異	其他
客運	9,164,335	10,209,337	(1,695,383)	527,151	123,230	-
貨運	8,436,002	5,434,166	342,735	2,260,809	398,292	-
其他	(1,067,641)	-	-	-	-	(1,067,641)
合計	16,532,696	15,643,503	(1,352,648)	2,787,960	521,522	(1,067,641)

- (1)售價差異：主係全球景氣復甦，價格調整，致產生有利之售價差異計 15,643,503 仟元。
- (2)成本價格差異：主係本年度國際油價上揚，致產生不利之成本價格差異計 1,352,648 仟元。
- (3)銷售組合差異：主係全球景氣復甦，毛利較去年增加，各航線載客人數及貨量增加，致產生 2,787,960 仟元之有利差異。
- (4)數量差異：
- a.客運：主係大陸航線改為定期航班載客人數上揚及美洲線載客人數增加，致產生 123,230 仟元之有利差異。
  - b.貨運：主係全球景氣復甦，各航線貨量增加，致產生 398,292 仟元之有利差異。
- 綜合上述影響，產生有利之數量差異共計 521,522 仟元。
- (5)其他：主係雜項費用、其他營運成本增加，致產生不利差異計 1,067,641 仟元。

## 二、轉投資事業

### (一)轉投資事業概況

100年3月31日

單位：新台幣仟元；仟股；%

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(99年度) 投資報酬			持有公司 股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配現金股利	分配股票股利	
PT Perdana Andalan Air Service	航空客、貨運代理業務	5,086	73,025	41	51.00%	73,025	(註 1)	權益法	6,250	-	-	-
RTW Air Services(S) Pte Ltd.	航空客、貨運代理業務	13,217	24,555	735	49.00%	24,555	(註 1)	權益法	6,251	-	-	-
Green Siam Air Services Co. Ltd	航空客、貨運代理業務	9,421	25,399	98	49.00%	25,399	(註 1)	權益法	8,344	5,646	-	-
Evergreen Airways Service (Macau) Ltd.	一般投資業	327	121,348	未發行 股票	99.00%	121,348	(註 1)	權益法	41,967	97,565	-	-
Concord Pacific Ltd.	一般投資業	769,557	註 2 (12,385)	23,800	100.00%	(12,385)	(註 1)	權益法	126,155	-	-	-
Sky Castle Investment Ltd	一般投資業	179,173	283,374	5,500	100.00%	283,374	(註 1)	權益法	33,515	-	-	-
Sino Gain Ltd	租賃業	809	821	25	100.00%	821	(註 1)	權益法	117	-	-	-
長榮航勤(股)公司	航空站地勤業	111,175	681,234	21,396	56.33%	681,234	(註 1)	權益法	81,997	32,095	-	-
長榮空廚(股)公司	供應航空旅客餐點之空中廚房業務及相關食品之買賣。	498,000	949,178	49,800	49.80%	949,178	(註 1)	權益法	138,706	74,700	-	-

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(99年度)投資報酬			持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配現金股利	分配股票股利	
立榮航空(股)公司	民用航空運輸業、航空站地勤業、空廚業	1,239,531	473,393	49,523	15.67%	473,393	(註 1)	權益法	73,401	-	-	-
長榮航太科技(股)公司	機體、發動機、飛機零組件之維修及製造、加工及銷售	2,000,450	5,003,436	315,288	80.00%	5,003,436	(註 1)	權益法	433,220	157,644	15,764	-
長榮警備保全(股)公司	保全業務	25,000	81,498	4,800	31.25%	81,498	(註 1)	權益法	3,425	-	800	-
長榮空運倉儲(股)公司	航空貨物之集散	726,098	1,075,141	72,000	60.00%	1,075,141	(註 1)	權益法	98,669	-	-	-
翔利投資(股)公司	一般投資業	25,000	44,291	2,500	100.00%	44,291	(註 1)	權益法	3,177	-	-	-

註 1: 未上市櫃公司股票，無相關市價。

註 2: Concord Pacific Ltd 已轉列其他應收關係人帳款減項。

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

### 三、重要契約

#### (一)購機契約及租賃契約

日期：100年7月31日

當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
Gecas Aircraft Leasing Netherlands B.V.	93.04~106.06	B747-400 (B-16401)	無
Gecas Aircraft Leasing Netherlands B.V.	93.04~105.11	B747-400 (B-16402)	無
Gecas Aircraft Leasing Netherlands B.V.	93.04~105.05	B747-400 (B-16462)	無
Gecas Aircraft Leasing Netherlands B.V.	93.05~106.01	B747-400 (B-16463)	無
光彥租賃股份有限公司	97.11~101.02	MD11F (B-16110)	無
Gecas Aircraft Leasing Netherlands B.V.	92.06~104.06	A330-200 (B-16301)	無
Wells Fargo Bank Northwest N.A.	96.07~104.07	A330-200 (B-16302)	無
Gecas Aircraft Leasing Netherlands B.V.	93.02~105.02	A330-200 (B-16303)	無
Gecas Aircraft Leasing Netherlands B.V.	93.02~105.02	A330-200 (B-16305)	無
Gecas Aircraft Leasing Netherlands B.V.	93.04~105.04	A330-200 (B-16306)	無
Gecas Aircraft Leasing Netherlands B.V.	93.11~105.11	A330-200 (B-16307)	無
GFL Aircraft Leasing Netherlands B.V.	94.03~106.03	A330-200 (B-16308)	無
Gecas Aircraft Leasing Netherlands B.V.	94.05~106.05	A330-200 (B-16309)	無
DAE Capital Leasing B.V.	97.03~106.07	B777-300ER (B-16701)	無
DAE Capital Leasing B.V.	97.03~106.08	B777-300ER (B-16702)	無
HKAC Rentals(UK) Company Limited	95.06~107.06	B777-300ER (B-16703)	無
IGAF MSN 33755 B.V.	97.07~109.07	B777-300ER (B-16712)	無
Celestial Aviation Trading 29 Limited	100.06~101.05	MD11F (N304MS)	無
光彥租賃股份有限公司	96.05~108.05	B777-300ER (B-16707)	無
光彥租賃股份有限公司	96.12~108.12	B777-300ER (B-16709)	無
立榮航空股份有限公司	100.01~100.12	MD90 (B-17913)	無
立榮航空股份有限公司	99.03~101.12	MD90 (B-17917)	無
立榮航空股份有限公司	100.01~100.12	MD90 (B-17918)	無
立榮航空股份有限公司	99.03~101.12	MD90 (B-17925)	無
立榮航空股份有限公司	100.01~100.12	MD90 (B-17923)	無
立榮航空股份有限公司	99.03~101.12	MD90 (B-17926)	無
桃園國際機場股份有限公司	100.01~102.12	土地房屋租賃	無

## (二)長期借款合同

日期：100年7月31日

銀行別	契約起迄日期	主要內容		限制 條款	
		貸款性質	貸款額度		
台銀營業	96.02~103.02	抵押貸款-航空器	NT\$642,856,000	無	
土銀營業	97.03~104.03		NT\$864,000,000	無	
兆豐國外	95.12~102.12		NT\$449,287,000	無	
一銀南京	97.08~102.08		NT\$585,000,000	無	
台北富邦	96.12~101.06		NT\$244,444,446	無	
彰銀建國	97.09~102.09		NT\$600,000,000	無	
國泰世華企金	96.04~103.04		NT\$557,142,856	無	
華南城東	95.06~107.06		NT\$1,750,000,000	無	
台銀桃園	97.05~109.05		NT\$4,199,999,996	無	
合庫桃園	95.09~100.09		NT\$113,000,000	無	
合庫桃園	97.06~103.03		NT\$630,999,998	無	
兆豐國際聯貸	95.11~107.11		NT\$3,250,006,000	無	
兆豐國際聯貸	96.02~108.02		NT\$3,466,672,000	無	
兆豐國際聯貸	96.09~108.09		NT\$3,966,669,000	無	
一銀南京聯貸	97.06~109.06		NT\$4,200,000,002	無	
一銀南京聯貸	99.11~111.11		NT\$5,510,416,667	無	
合庫桃園聯貸	98.02~110.02		NT\$4,666,666,668	無	
台銀桃園	98.06~103.06		抵押貸款-備份發動機	NT\$990,000,000	無
大眾台北	98.10~103.10			NT\$350,000,000	無
台北富邦	97.01~104.01		抵押貸款-土地建物	NT\$457,142,858	無
台銀桃園	99.08~104.08	NT\$1,875,000,000		無	
一銀南京	98.03~103.03	中長期信用貸款	NT\$550,000,000	無	
華南城東	96.06~101.06		NT\$166,400,000	無	
陽信中興	99.10~102.10		NT\$350,000,000	無	
合庫桃園	97.03~102.03		NT\$333,333,332	無	
合庫桃園	99.12~104.12		NT\$400,000,000	無	
日盛信義	99.03-102.03		NT\$175,000,000	無	

## 參、發行計劃及執行情形

### 一、本次發行公司債資金運用計劃分析

#### (一)資金來源

- 1.本次計劃所需資金總額：新台幣 7,100,000,000 元整。
- 2.資金來源：發行有擔保普通公司債新台幣 7,100,000,000 元整。

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

- 1.債券名稱：長榮航空股份有限公司國內第十六次有擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」）
- 2.發行金額：本公司債發行總額為新台幣柒拾壹億元整，共分為甲、乙、丙、丁、戊、己六券，各券發行金額為甲券新台幣貳拾億元整、乙券新台幣壹拾伍億元整、己券新台幣陸億元整，其餘各券發行總額均為新台幣壹拾億元整。
- 3.票面金額：本公司債面額為新台幣壹佰萬元壹種。
- 4.公司償還方法及期限：本公司債各券均自發行日起屆滿第四年及第五年各還本一半。
- 5.發行價格：本公司債各券皆於發行日依票面金額十足發行。
- 6.票面利率：本公司債各券票面利率均為年利率 1.44%，自發行日起，每年依票面利率單利計、付息一次。
- 7.償還公司債款之籌集計畫及保管方法：
  - (1)本次公司債存續期間之償債款項來源，將以營業收入、資本市場工具或銀行借款支應。
  - (2)為確保償債款項來源無虞，本次公司債存續期間所擬支應款項來源，除備供提撥標的之公司債支付本息外，所為運用標的將注意評估其風險及必要性。
  - (3)本公司將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。
- 8.公司債募得價款之用途及運用計畫：償還借款，有效降低利息成本，改善財務結構。
- 9.前已募集公司債者，其未償還之數額：截至一〇〇年七月三十一日止，共計新台幣 5,600,000 仟元整(含私募)。
- 10.公司股份總數與已發行股份總數及其金額：依據變更登記表(經授商字第 10001176870 號)截至一〇〇年八月二日止額定資本額為新台幣 40,000,000 仟元整，分為 4,000,000 仟股，每股金額新台幣 10 元整，實收資本額新台幣 29,626,772 仟元整，分為 2,962,677 仟股。
- 11.公司現有全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額：新台幣 40,581,728 仟元整(100 年 3 月 31 日止)
- 12.證券管理機關規定之財務報表：參閱第肆部分財務概況
- 13.公司債權人之受託人名稱及其約定事項：本公司債由國泰世華商業銀行信託部



為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行公司債發行事項之權責，並訂定受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於受託契約規定受託人之權利義務均予同意承認，並授與有關受託事項全權之代理，此項授權不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。

- 14.代收款項之銀行或郵局名稱及地址：無。
- 15.有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項：無。
- 16.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件：本公司債由臺灣銀行桃園分行、第一商業銀行南京東路分行、合作金庫商業銀行桃園分行、彰化商業銀行建國分行、華南商業銀行城東分行、上海商業儲蓄銀行營業部六家銀行依履行公司債保證契約保證。
- 17.有發行保證人者，其名稱及證明文件：不適用。
- 18.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況：無。
- 19.可轉換股份者，其轉換辦法：不適用。
- 20.附認股權者，其認購辦法：不適用。
- 21.董事會之議事錄：詳本公司 100 年 5 月 27 日董事會會議記錄(P.73~74)。
- 22.公司債其他發行事項，或證券主管機關規定之其他事項：無。

(三)本次計劃之可行性、必要性及合理性，及各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

#### 1.本次計劃之可行性

##### (1) 資金募集完成之可行性

本公司本次募集與發行第十六次有擔保普通公司債，採未委託證券承銷商對外公開承銷方式，洽特定人認購，足以確保本次資金募集之完成，故本次募集資金計畫應屬可行。

##### (2) 資金運用計畫之可行性

本公司本次發行有擔保普通公司新台幣柒拾壹億元整擬用於償還借款，且已依擬償還借款編製還款金額及進度表，將於募集資金完成後即按預定資金運用進度執行該項計畫；經考量本次計畫向證期局申報生效至募集完成時間，本公司預計將於一〇〇年第三季起陸續償還借款，故本次募集與發行普通公司債之資金運用進度計畫應屬可行。

#### 2.本次計劃之必要性

由於國際經濟景氣漸趨復甦，利率中長期走高之趨勢已漸趨確立，本公司為及早因應未來市場利率上揚而導致資金成本增加之風險，此次發行有擔保公司債用於償還借款，可以鎖定中長期資金成本，避免因利率上揚以致利息成本提高之衝擊，故本次發行普通公司債之募集及發行確屬必要。本公司本次募集與發行普通公司債計畫擬以所募資金總額償還借款新台幣7,100,000仟元，若以擬償還借款各項借款利率估算，將可為公司節省利息支出新台幣19,996仟元，

並因此提昇銀行資金運用調度之彈性。

### 3. 本次計劃之合理性

#### (1) 資金運用計畫及預計進度之合理性

本公司本次募集與發行普通公司債係用以償還借款暨改善財務結構，經考量向證期局申報及募集資金所需之作業時程，預估 100 年 8 月募足款項後即得依借款契約所定之還本付息期間，分別於 101 年 2 月清償完畢，故其資金運用計畫及進度應屬合理。

### 4. 各種資金調度來源對公司申報年度(及未來一年度)每股盈餘稀釋影響

#### (1) 分析比較各種資金來源

一般上市、上櫃公司較常採用之財務調度方式，包括普通股或特別股現金增資、發行海外存託憑證(GDR)，國內外轉換公司債、普通公司債及銀行貸款等，茲將各籌資方式利弊說明如下：

名稱	主要發行條件及成本	有利因素	不利因素
1. 銀行借款或發行銀行承兌匯票	貸款利率約為 1.02% ~ 1.81%。	1. 資金調度運用彈性較大。 2. 有效運用財務槓桿，創造較高的利潤。 3. 程序簡便，公司取得資金迅速。 4. 債息可產生節稅效果。	1. 利息負擔較重，將使負債增加。 2. 財務結構惡化，致競爭力下降。 3. 融通期限一般較短，且需提供擔保品。 4. 限制條款較多且嚴格。
2. 發行公司債	票面利率 1.21%~2%，發行成本在 1% 以下	1. 每股盈餘無被稀釋之顧慮。 2. 公司債債權人不會對公司經營之掌控帶來潛在威脅。 3. 可取得中、長期穩定之資金。 4. 債息列為費用，有節稅效果。	1. 利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2. 債期屆滿後，公司將及面臨還債之資金壓力。
3. 發行轉換公司債	票面利率約為 0% ~ 2% 之間；保證收益率約為 1%~2%；國內手續費約為發行總額之 2.5% 或 500 萬。	1. 因其附有轉換權利，一般票面利率較低，資金募集成本亦較低。 2. 轉換公司債之轉換價格，一般皆較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當以較高價格溢價發行股票。 3. 可避免股權急劇稀釋。 4. 轉換債經債權人請求轉換後，即由負債變成資本，除可節省利息	1. 由於轉換公司債之轉換權利屬於債權人，發行公司較難以確認其長期資金調度計畫。 2. 目前市場流通性低，資金募集較不易順利。 3. 未全數轉換前，公司仍須支付利息，財務結構無法改善。

名稱	主要發行條件及成本	有利因素	不利因素
		支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。	4.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，公司將面臨較大資金壓力。
4.發行海外存託憑證(GDR或ADR)	基本費用約400 仟美元，另承銷手續費約為發行總額之3%	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.提升發行公司國際知名度。</li> <li>2.發行價格一般趨近於發行海外存託憑證時點之普通股價格，可籌集較多資金。</li> <li>3.募資對象以國外法人為主，可免增資新股或老股釋出致國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。</li> <li>4.可增加自有資本比率，改善財務結構。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司國際知名度高低及其產業未來展望將左右資金募集計劃成功與否。</li> <li>2.固定發行成本較高，為達成規模經濟效益，募資額度不宜過低。</li> <li>3.外國人可直接投資國內股市，對其吸引力降低。</li> </ol>
5.現金增資發行新股	承銷手續費總募集金額2.5%或500萬。	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.降低負債比率，改善財務結構，減少利息支出，提升競爭，避免財務風險。</li> <li>2.募集成本較低，且流通性高，故投資者接受程度較高。</li> <li>3.員工依法得優先認購10%~15%，員工成為公司股東之一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。</li> <li>4.無到期日，毋須面對還本之資金壓力。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.股本膨脹速度快，將直接稀釋每股獲利。</li> <li>2.對股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。</li> <li>3.股利無節稅效果。</li> </ol>

(2)各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

基於上述各項籌資方式分析，本公司以普通公司債籌集資金，掌握長期資金來源，除可改善財務結構，亦可避免每股盈餘過度稀釋，有助於未來業務競爭力之提昇，並降低營運風險。由於本次發行普通公司債係用以改善財務結構，可鎖定中長期資金成本，降低本公司籌措資金利息負擔，對每股盈餘並無重大稀釋。

(四)本次發行價格之訂定方式

本次公司債依票面金額十足發行。

(五)資金運用概算及可能產生之效益

本次募集與發行普通公司債之預計資金運用進度及預計可能產生效益為：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度		
			100 年度		101 年度
			第三季	第四季	第一季
償還借款	101 年 2 月	7,100,000	872,685	5,265,327	961,988
合 計		7,100,000	872,685	5,265,327	961,988
預計可能產生效益		償還借款暨改善財務結構，預計 100 年下半年可節省利息支出 4,985 仟元，101 年上半年可節省利息支出 15,011 仟元。			

如為償還債務者，應列明下列事項：

1. 申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

100年現金收支預測表

單位：新台幣仟元

	一月份	二月份	三月份	四月份	五月份	六月份	七月份	八月份	九月份	十月份	十一月	十二月	100年
期初現金餘額 1	14,145,427	14,927,467	14,140,897	13,369,991	10,710,692	10,629,818	10,720,738	10,000,913	10,882,206	13,021,122	10,000,637	10,009,837	14,145,427
加：非融資性收入 2													
銷貨收入收現	8,111,911	6,703,456	7,910,740	7,740,044	7,975,926	8,413,781	9,089,752	9,346,121	8,624,836	8,776,309	8,618,897	9,083,141	100,394,913
其他收入收現	744,661	561,669	647,894	653,682	793,274	573,822	557,667	519,695	523,999	523,320	518,451	519,740	7,137,875
資本性支出減少	11,957												11,957
存出保證金減少	17,764	17,764	17,766	2,014	2,014	2,014	2,027	2,005	2,005	1,970	1,970	1,970	71,279
處分短期投資	2,068,211	129,825	589,629	2,319,086	329,852	99,879	1,040,000			1,795,000		397,000	8,768,483
合  計	10,954,503	7,412,715	9,166,029	10,714,825	9,101,066	9,089,496	10,689,446	9,867,820	9,150,840	11,096,598	9,139,317	10,001,850	116,384,507
減：非融資性支出 3													
營運成本及管銷費用付現	7,272,422	6,474,315	7,973,288	6,387,919	6,535,802	6,594,144	8,421,015	8,215,644	7,816,850	7,936,062	7,866,826	8,188,442	89,682,730
利息費用與財務支出	159,369	121,144	134,300	129,360	139,239	135,268	135,197	185,612	141,925	136,726	132,650	136,090	1,686,880
其他支出	324,499	157,079	97,859	341,282	325,466	113,543	-	85,889	2,250	2,250	2,250	2,250	1,454,616
資本性支出增加	-	82,148	26,968	288,556	374,395	68,516	419,974	379,888	123,887	405,440	456,566	51,901	2,678,239
長期投資增加	-	-	-	1,453,728	-	-	-	-	-	-	-	-	1,453,728
購買短期投資	1,490,000	520,000	890,000	1,860,000	550,000	345,000	-	-	-	-	-	-	12,605,000
合  計	9,246,290	7,354,685	9,122,415	10,460,845	7,924,903	7,256,471	8,976,186	15,817,032	8,084,912	8,480,478	8,458,291	8,378,683	109,561,193
要求最低現金餘額 4	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
所須資金總額 5=3+4	10,246,290	8,354,685	10,122,415	11,460,845	8,924,903	8,256,471	9,976,186	16,817,032	9,084,912	9,480,478	9,458,291	9,378,683	110,561,193
融資前可供支用現金													
餘額〔短絀〕 6=1+2-5	14,853,640	13,985,497	13,184,511	12,623,971	10,886,855	11,462,843	11,433,998	3,051,701	10,948,134	14,637,241	9,681,663	10,633,005	19,968,741
融資淨額 7													
借款(償債)	(2,026,173)	(844,600)	(814,520)	(413,279)	(1,257,038)	(1,794,382)	(454,768)	(563,041)	1,070,128	(339,454)	(671,826)	(1,632,818)	(9,741,769)
發行(償債)公司債	1,100,000	-	-	(2,500,000)	-	-	(2,000,000)	7,100,000	-	(2,500,000)	-	-	1,200,000
現金股利&董監酬勞(發放)	-	-	-	-	-	52,277	21,683	293,546	2,860	(2,797,151)	-	-	(2,426,785)
合  計	(926,173)	(844,600)	(814,520)	(2,913,279)	(1,257,038)	(1,742,105)	(2,433,085)	6,830,505	1,072,988	(5,636,605)	(671,826)	(1,632,818)	(10,968,555)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	14,927,467	14,140,897	13,369,991	10,710,692	10,629,818	10,720,738	10,000,913	10,882,206	13,021,122	10,000,637	10,009,837	10,000,187	10,000,187

101 年現金收支預測表

單位：新台幣仟元

	一月份	二月份	三月份	四月份	五月份	六月份	七月份	八月份	九月份	十月份	十一月	十二月	101 年
期初現金餘額 1	10,000,187	10,675,905	10,741,891	10,279,208	10,608,638	10,022,072	10,000,395	10,474,536	10,585,605	10,118,256	10,570,214	10,070,181	10,000,187
加：非融資性收入 2													
銷貨收入收現	9,045,562	7,425,655	8,552,941	8,416,764	8,601,354	9,068,773	9,089,752	9,346,121	8,624,836	8,776,309	8,618,897	9,083,141	104,650,105
其他收入收現	531,543	472,957	519,481	513,317	510,574	515,045	557,667	519,695	523,999	523,320	518,451	519,740	6,225,788
存出保證金減少	1,970	1,970	1,970	1,998	1,998	1,998	1,998	1,998	1,998	1,998	1,998	1,998	23,888
處分短期投資	-	537,000	-	-	-	1,638,000	-	-	-	-	-	990,000	3,165,000
合 計	9,579,075	8,437,582	9,074,391	8,932,079	9,113,926	11,223,816	9,649,417	9,867,813	9,150,833	9,301,626	9,139,345	10,594,878	114,064,781
減：非融資性支出 3													
營運成本及管銷費用付現	7,985,901	7,224,991	7,952,507	7,820,217	8,010,578	8,077,746	8,205,608	8,377,941	8,123,824	8,084,830	8,020,837	8,847,928	96,732,908
利息費用與財務支出	144,545	122,663	134,477	131,526	134,949	132,889	135,197	185,612	141,925	136,726	132,650	136,090	1,669,249
其他支出	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	-	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	24,750
資本性支出增加	317,571	67,178	404,088	304,849	370,261	391,153	419,974	391,799	460,108	405,440	456,566	381,901	4,370,887
長期投資增加	-	-	-	-	-	1,000,000	-	-	-	-	-	-	1,000,000
合 計	8,450,267	7,417,082	8,493,322	8,258,842	8,518,037	9,604,038	8,760,778	8,957,602	8,728,107	8,629,246	8,612,303	9,368,168	103,797,793
要求最低現金餘額 4	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
所須資金總額 5=3+4	9,450,267	8,417,082	9,493,322	9,258,842	9,518,037	10,604,038	9,760,778	9,957,602	9,728,107	9,629,246	9,612,303	10,368,168	104,797,793
融資前可供支用現金													
餘額〔短絀〕 6=1+2-5	10,128,995	10,696,403	10,322,959	9,952,445	10,204,526	10,641,849	9,889,033	10,384,747	10,008,330	9,790,635	10,097,255	10,296,890	19,267,174
融資淨額 7													
借款(償債)	(453,091)	(954,513)	(1,043,751)	(343,807)	(1,182,455)	(1,641,454)	(414,497)	(799,142)	(890,076)	(220,422)	(1,027,075)	(1,296,951)	(10,267,234)
合 計	(453,091)	(954,513)	(1,043,751)	(343,807)	(1,182,455)	(1,641,454)	(414,497)	(799,142)	(890,076)	(220,422)	(1,027,075)	(1,296,951)	(10,267,234)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	10,675,904	10,741,890	10,279,207	10,608,637	10,022,072	10,000,395	10,474,536	10,585,605	10,118,255	10,570,213	10,070,181	9,999,940	9,999,940

2. 就公司申報年度及未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策及資本支出計畫、財務槓桿及負債比率，說明充實營運資金之原因

(1)應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司提供之客、貨運輸服務主要對象為一般社會大眾，收款主要以現金或信用卡方式付款。由於航權為國家主權之一，各國政府基於保護本國航空公司及國防安全之考量，對於航權及航線的授與，通常為兩國政府間協議之結果，而航空公司所能配得之航權或航線不一定皆具有高飛航效益，故飛航國際線之國籍航空公司除就本身既有市場深耕開發客源外，並透過自設的總代理或飛航當地之代理行從事客、貨運業務之開發，期能提高飛航經濟利益、增加飛航班次及航機使用率，故本公司之應收帳款及票據對象包括代理行、旅行社等旅遊業者、貨運承攬業與快遞業者。與特約旅行社簽訂代售機票合約產生之應收帳款票期約為 7~14 天，其他則以發票開立後一個月為收款原則；另本公司為降低呆帳發生之風險，在與特約旅行社簽約前，除依徵信辦法具體評估給予適當額度外，並要求其須依航空業界慣例加入 BSP 銀行帳計劃(Bank Settlement Plan)等相關組織，以確保款項收回之安全性。本公司 99 年之應收票據、帳款係按 99 年度實際銷售狀況計算，尚無重大異常。

在應付帳款方面，本公司主要採購項目為航空燃油、飛機及飛機修護零配件等，採購對象均為國內外知名大廠，其付款政策則依與供應商簽訂合約之付款條件為原則，一般多以發票日後之 1~2 個月支付為主。本公司依據 99 年實際發生之燃油費、折舊費用、租機費、維修費、佣金費用、飛航員及空服員費用、機坪勤務費用及餐飲費用等與航空器營運、運航作業及航空後勤支援業務相關之成本、付款政策，編製 99 及 100 年各月份付款情形，編製之假設基礎應屬合理。

(2)資本支出計畫

本公司屬航空運輸服務業，經營航空運輸事業須投資充足之機隊暨飛航所需之電子儀器、電腦與通訊設備等資本支出，以確保飛航安全及空運作業品質，99 年實際之資本支出主要係支付新機之機體價款及更新電腦設備等，以提昇服務品質及營運需求，編製基礎尚屬合理。

(3)財務槓桿及負債比率

經由本次募集資金後，本公司可強化償債能力，其預期產生的效益應屬合理。

項目/年度	98 年度	99 年度	100 年度預估	101 年度預估
負債比率(%)	78.64	72.55	74.04	70.27
財務槓桿度	58.83	116.24	128.73	121.68

3. 增資計劃如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形：不適用

二、本次受讓他公司股份發行新股：不適用

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用



## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務資料					當年度截至 100年3月31 日財務資料	
			95年度	96年度	97年度	98年度	99年度		
財務結構 (%)	負債占資產比率		67.32	70.37	82.03	78.64	72.55	72.04	
	長期資金占固定資產比率		132.82	121.18	102.00	107.37	120.40	120.43	
償債能力 (%)	流動比率		92.45	87.97	51.94	67.81	94.45	92.28	
	速動比率		54.23	54.62	27.19	42.70	66.23	65.38	
	利息保障倍數		0.05	0.10	(4.82)	(0.83)	6.97	1.57	
經營能力	應收款項週轉率(次)(註1)		-	-	-	-	-	-	
	平均收現日數(註1)		-	-	-	-	-	-	
	存貨週轉率(次)(註1)		-	-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)(註1)		-	-	-	-	-	-	
	平均銷貨日數(註1)		-	-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)		1.28	1.07	0.94	0.73	1.08	0.27	
	總資產週轉率(次)		0.67	0.62	0.63	0.49	0.70	0.16	
獲利能力	資產報酬率(%)		(0.16)	(0.15)	(10.15)	(0.93)	9.05	0.42	
	股東權益報酬率(%)		(3.74)	(4.14)	(48.30)	(9.85)	33.08	0.66	
	占實收資本 比率(%)	營業利益		(8.61)	(5.87)	(21.83)	(9.52)	42.69	1.87
		稅前損益		(5.84)	(5.05)	(44.11)	(12.57)	40.66	0.91
	純益率(%)		(1.80)	(2.01)	(18.63)	(3.88)	11.51	1.11	
	每股盈餘(元)	追溯調整前		(0.45)	(0.48)	(4.30)	(1.14)	4.06	0.09
追溯調整後			(0.45)	(0.48)	(7.49)	(1.14)	3.69	-	
現金 流量 (%)	現金流量比率		13.05	23.39	0.00	0.00	52.96	5.42	
	現金流量允當比率		81.82	41.71	27.69	8.99	35.00	45.07	
	現金再投資比率		2.71	4.80	0.00	0.00	12.19	1.24	
槓桿度	營運槓桿度		(1.70)	(9.65)	(146.81)	(660.86)	274.94	1,071.76	
	財務槓桿度		0.63	0.51	75.95	58.83	116.24	397.30	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 流動比率及速動比率：99年度因全球景氣復甦營收增加，致流速動比率上升。
2. 利息保障倍數及獲利能力相關比率：99年度因商務及旅遊市場需求提升，全球經濟景氣好轉，公司轉虧為盈且獲利大幅回升，致各項比率產生大幅變動。
3. 現金流量相關比率：99年度因全球景氣復甦，公司營業活動為淨現金流入，而98年度營業活動為淨現金流出，故99年度現金流量相關比率均相對增加。
4. 營運槓桿度及財務槓桿度：99年度因營業淨利大幅增加，致使比率大幅變動。

註 1：各年度經會計師查核簽證之財務報告，100 年第一季為會計師核閱之財務報表。

註 2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註4)

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。(註6)

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

## 二、財務報表應記載事項

(一)最近二年度之財務報表及會計師查核報告：

1.98 年度財務報告：請參閱第 76 頁至 81 頁。

2.99 年度財務報告：請參閱第 82 頁至 87 頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：

1.99 年度合併財務報告：請參閱第 88 頁至 93 頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，有無最近期經會計師查核簽證之財務報表：無

## 三、財務概況其他重要事項

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第 185 條情事者，應揭露之資訊：無

## 四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	99 年度	98 年度	差異	
			金額	%
流動資產	34,373,857	25,588,374	8,785,483	34.33
基金及投資	11,850,022	11,211,034	638,988	5.70
固定資產	91,105,911	102,606,655	(11,500,744)	(11.21)
無形資產	149,633	238,093	(88,460)	(37.15)
其他資產	10,550,096	10,292,580	257,516	2.50
資產總額	148,029,519	149,936,736	(1,907,217)	(1.27)
流動負債	36,392,207	37,732,901	(1,340,694)	(3.55)
長期負債	69,054,677	78,143,293	(9,088,616)	(11.63)
其他負債	1,947,373	2,033,429	(86,056)	(4.23)
負債總額	107,394,257	117,909,623	(10,515,366)	(8.92)
股本	29,626,772	29,626,772	0	0.00
資本公積	2,649,436	5,564,505	(2,915,069)	(52.39)
保留盈餘(累積虧絀)	12,016,736	(2,915,074)	14,931,810	(512.23)
其他調整項目	(3,657,682)	(249,090)	(3,408,592)	1368.42
股東權益總額	40,635,262	32,027,113	8,608,149	26.88

重大變動項目說明：99 年度因營運狀況良好，短期資金充裕，流動資產增加。固定資產因匯率評價等因素造成帳面值減少；另 99 年度受惠於全球經濟成長復甦，資金充足，故償還長期銀行借款數增加；股東權益總額則因本期稅後淨利新台幣 120.16 億元故相對增加。

## (二)經營結果

### (1) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	99 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	104,410,011	73,279,511	31,130,500	42.48
營業成本	84,789,200	70,191,396	14,597,804	20.80
營業毛利	19,620,811	3,088,115	16,532,696	535.37
營業費用	6,972,063	5,908,339	1,063,724	18.00
營業淨利(損)	12,648,748	(2,820,224)	15,468,972	(548.50)
營業外收入及利益	1,476,477	1,124,674	351,803	31.28
營業外費用及損失	2,079,958	2,029,783	50,175	2.47
稅前淨利(損)	12,045,267	(3,725,333)	15,770,600	(423.33)
所得稅利益(費用)	(28,531)	881,079	(909,610)	(103.24)
本期淨利(損)	12,016,736	(2,844,254)	14,860,990	(522.49)

(2) 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目	99 年度	98 年度	差異	比例	說明
營業收入	104,410,011	73,279,511	31,130,500	42.48	主因 99 年全球景氣復甦，客貨運價格皆較 98 年上揚，加上大陸航線已改為定期航班，載客人數增加及其他航線如美洲線載客人數也較 98 年增加，致使營業收入大幅增加。
營業淨利	12,648,748	(2,820,224)	15,468,972	(548.50)	主因營業收入增加，營業成本增加金額遠不及營業收入增加幅度所致。
稅前淨利	12,045,267	(3,725,333)	15,770,600	(423.33)	99 年除營業淨利相較 98 年增加外，因全球景氣復甦，權益法評價之轉投資事業獲利亦相較 98 年增加。

(三)現金流量分析

1. 最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	99 年度	98 年度	增(減)比例%
現金流量比率	52.96	0.00	-
現金流量允當比率	35.00	8.99	289.32
現金再投資比率	12.19	0.00	-

增減比例變動分析說明：

99 年度因全球景氣復甦，公司營業活動為淨現金流入，而 98 年度營業活動為淨現金流出，故 99 年度現金流量比率、現金流量允當比率與現金再投資比率均相對增加。

2. 未來一年現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	全年現金流出量 (3)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
14,145,427	10,633,539	25,993,945	(1,214,979)	2,333,937	7,100,000

(1) 100年度現金流量變動情形分析：

- A. 營業活動：預計未來一年度之營業活動約可累積 10,633,539 仟元。
- B. 投資活動：長期股權投資及購置設備等支出估計約 2,711,201 仟元。
- C. 融資活動：償還中長期貸款與支付現金股利等估計約 23,282,744 仟元。

(2) 預計現金不足額之補救措施：

- A. 投資計畫：贖回貨幣型基金估計約新台幣 2,333,937 仟元。
- B. 融資計畫：發行有擔保普通公司債新台幣 7,100,000 仟元。

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司於 89 年 6 月及 93 年 4 月與波音公司簽訂 15 架波音 777 型客機之購機合約，已於 99 年底前全數交機並完成付款。

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

本公司最近年度之轉投資主要著重於航空相關產業之規劃及投入，以確保航空業本身之服務品質。因轉投資之長榮航太科技股份有限公司、長榮空廚股份有限公司及長榮航勤股份有限公司等公司之營運績效良好，故本公司 99 年度總計認列投資收益新台幣 1,055,194 仟元。

(六)其他重要事項：無。

## 伍、特別記載事項

- 一、委託會計師專案審查內部控制之情形：無。
- 二、委託經行政院金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露信用評等機構所出具之評等報告：不適用。
- 三、證券承銷商評估總結意見：不適用。
- 四、律師法律意見書：不適用。
- 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：詳第 75 頁。
- 六、本次發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：
- 七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄及書面聲明者，其主要內容：無。
- 八、上市上櫃因就公司治理運作情形記載下列事項：詳第 58 頁。

## 公司治理運作情形

### (一)董事會運作情形

99 年度及 100 年 7 月 31 日前董事會開會 11 (A) 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
董事長	長榮海運(股)公司 代表人-鄭光遠	10	1	90.91%	連任 改選日期：100.6.10
董事	財團法人張榮發慈善基金會 代表人-張榮發	0	11	0%	連任 改選日期：100.6.10
董事	長榮海運(股)公司 代表人-林省三	11	0	100%	連任 改選日期：100.6.10
董事	財團法人張榮發慈善基金會 代表人-林寶水	11	0	100%	連任 改選日期：100.6.10
董事	財團法人張榮發慈善基金會 代表人-張明哲	1	0	100%	新任 改選日期：100.6.10 應出席次數：1 次
董事	英屬維京群島商華光投資 公司 代表人-張國煒	1	0	100%	新任 改選日期：100.6.10 應出席次數：1 次
董事	長榮海運(股)公司 代表人-戴錦銓	1	0	100%	新任 改選日期：100.6.10 應出席次數：1 次
董事	長榮海運(股)公司 代表人-林榮華	1	9	10%	舊任 解任日期：100.6.10 應出席次數：10 次
董事	財團法人張榮發慈善基金會 代表人-張明煜	9	1	90%	舊任 解任日期：100.6.10 應出席次數：10 次
董事	長榮海運(股)公司 代表人-張國華	0	9	0%	舊任 解任日期：100.6.10 應出席次數：10 次
監察人	長榮國際(股)公司 代表人-柯麗卿	11	0	100%	連任 改選日期：100.6.10
監察人	長榮國際(股)公司 代表人-吳光輝	5	0	100%	連任 法人指派日期：99.12.01 應出席次數：5 次
監察人	長榮國際(股)公司 代表人-陳成邦	3	0	27.27%	連任 改選日期：100.6.10
監察人	長榮國際(股)公司 代表人-翁榮鍾	4	0	66.67%	舊任 解任日期：99.12.01 應出席次數：6 次

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：不適用。</p> <p>二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：</p> <p>(一)董事會日期：99 年 12 月 15 日 期別：99 年第 7 次董事會議 議案內容：董事會決議副董事長報酬案。 (1)董事姓名：鄭光遠。 (2)應利益迴避原因：因本案涉及鄭副董事長光遠自身利益，故須依法迴避。 (3)參與表決情形：除鄭副董事長光遠迴避外，其餘出席(含委託)之 6 名董事未表示異議，同意照案通過。</p> <p>(二)董事會日期：100 年 6 月 10 日 期別：100 年第 4 次董事會議 議案內容：董事會決議董事長報酬案。 (1)董事姓名：鄭光遠。 (2)應利益迴避原因：因本案涉及鄭董事長光遠自身利益，故須依法迴避。 (3)參與表決情形：除鄭董事長光遠迴避外，其餘出席(含委託)之 6 名董事未表示異議，同意照案通過。</p> <p>三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：</p> <p>(一)為提升董監事專業知能與落實公司治理，本公司於 98 年度及 100 年度安排講師為董監事授課。</p> <p>(二)本公司於 99 年度「財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會」第 8 屆上市櫃公司資訊揭露評鑑評量結果為 A，顯示本公司資訊透明度良好。</p>					

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%) 則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會運作情形：本公司未設立審計委員會。

2. 監察人參與董事會運作情形：



99 年度及 100 年 7 月 31 日前董事會開會 11 次 (A) ，列席情形如下：：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	長榮國際(股)公司 代表人-柯麗卿	11	100%	連任 改選日期：100.6.10
監察人	長榮國際(股)公司 代表人-吳光輝	5	100%	連任 法人指派日期：99.12.01 應出席次數：5 次
監察人	長榮國際(股)公司 代表人-陳成邦	3	27.27%	連任 改選日期：100.6.10
監察人	長榮國際(股)公司 代表人-翁榮鍾	4	66.67%	舊任 解任日期：99.12.01 應出席次數：6 次
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、監察人之組成及職責：</p> <p>(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)。 員工及股東得以書面、口頭或 E-Mail 直接或間接方式向監察人提出建議。</p> <p>(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)。 稽核主管定期將稽核報告送監察人審閱，會計師定期向監察人報告本公司之查核情形，以利監察人隨時了解公司財務及業務執行情形。</p> <p>二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。</p>				

註：

- \* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- \* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	由本公司股務部門為窗口處理股東意見。	無。
(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要	由相關部門負責掌控實際控制公司之主要股東及其最終	無。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	控制者名單。 已於內部控制作業程序中訂定風險控管措施。	無。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司目前未設置獨立董事。 簽證會計師事務所為國內知名會計師事務所，簽證會計師與本公司非關係人，具有專業性及獨立性。	本公司雖未設置獨立董事，但董事會均依照法令、公司章程規定及股東會決議行使職權。 無。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	經由各相關部門負責。	無。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	1. 揭露財務、業務資訊情形： 於本公司網站(網址： <a href="http://www.evaair.com">http:// www.evaair.com</a> )揭露財務、業務相關資訊並由相關人員負責維護以提供投資人詳實正確之公司資訊。 2. 揭露公司治理資訊情形： 本公司已於網站上揭露公司章程及重要作業程序，並揭露董事會決議。 本公司已設置英文網站，且由專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並建立發言人制度。	無。 無。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」之規定，本公司應於100年9月30日前設置薪酬委員會，目前公司正研擬設置中。	公司尚未設置各類功能性委員會。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 不適用，本公司尚未訂定公司治理實務準則。		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：</p> <p>(一) 本公司除為員工投保勞、健保外，亦為出差及派駐國外人員提供意外傷害險、醫療險等保險項目。</p> <p>(二) 本公司設置醫務室，提供專業醫師問診、用藥及員工免費定期健康檢查等，以確保員工之健康。</p> <p>(三) 本公司設有專責人員負責公司資訊蒐集、揭露及投資人之答詢，且於公司網站上亦提供公司營運及財務相關資訊供投資人參考。</p> <p>(四) 本公司於99年積極運用電子商務的特性擴大B2B銷售與服務功能的e化範圍，簡化並加速旅行社和本公司間的協同合作流程，提供旅行同業便捷快速的訂位/開票通路。</p> <p>(五) 本公司於99年完成網路報到登機證的上線，旅客只要在家上網完成報到及列印登機證，即可在本公司的各個航點直接憑證通關與登機。</p> <p>(六) 本公司透過建置e-Booking 管道，將傳統的艙位管理與訂位功能，透過網際網路讓貨運承攬業者對已獲配之航班艙位自行管控，除了可增加艙位銷售之通路外，亦提供全球客戶不間斷的航班時刻查詢，貨物運送動態查詢及帳務查詢等服務，提供全球全客戶全方位服務。</p> <p>(七) 董事及監察人進修情形</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 林董事長寶水：100.03.04參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會所舉辦之「從LCD面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟」，進修時數3小時。</li> <li>2. 鄭副董事長光遠：100.03.04參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金</li> </ol>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	<p>會所舉辦之「從LCD面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟」，進修時數3小時。</p> <p>3. 林董事省三：100.03.04參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會所舉辦之「從LCD面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟」，進修時數3小時。</p> <p>4. 張董事明煜：100.03.04參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會所舉辦之「從LCD面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟」，進修時數3小時。</p> <p>5. 柯監察人麗卿：100.03.04參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會所舉辦之「從LCD面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟」，進修時數3小時。</p> <p>6. 吳監察人光輝：100.03.04參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會所舉辦之「從LCD面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟」，進修時數3小時。</p> <p>7. 陳監察人成邦：100.07.08參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會所舉辦之「100年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會」，進修時數3小時。</p> <p>(八) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司目前尚未購買董監事責任保險，未來將視本公司實際狀況再行購買。</p>	
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形： 不適用，本公司目前未自行製作公司治理自評報告亦未委託其他專業機構製作公司治理評鑑報告。</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司目前尚未設置薪酬委員會。

(五) 履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>本公司目前尚未訂定企業社會責任政策或制度及設置推動企業社會責任專(兼)職單位，但本公司秉持長榮集團總裁張榮發先生「關懷台灣，奉獻社會」的理念，長期投入關懷社會、照顧弱勢團體的實際行動，同時不斷積極投入公益事業，將觸角從慈善醫療延伸到文化、教育、音樂等不同領域，真誠地為台灣這塊土地灌溉與付出。</p> <p>本公司對全體員工於到任時宣導道德行為準則及企業倫理相關規範，並將相關條文揭露於員工入口網站，供員工隨時查閱與自我檢視。員工如有相關行為違反規範時，則視情節輕重提報懲處，並與績效考核制度做連結。</p>	<p>本公司雖未訂定企業社會責任政策或制度，但已將其納入公司經營理念。</p> <p>無。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p>	<p>本公司致力於推動無紙化環保措施：</p> <p>1. <u>電子化的空中閱讀服務</u> 利用機上先進的電子化設備，及全數位自選互動式娛樂系統(AVOD)，提供環保的電子化旅遊資訊，讓旅客可以直接透過觸控式螢幕，閱讀各地旅遊訊息。</p> <p>2. <u>無紙化的電子飛行包(Electronic Flight Bag)</u> 目前公司內部提供給飛行員使用之手冊文件均備有電子化格式檔案；飛行員只要透過網際網路，就可以隨時獲</p>	<p>無。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護</p>	<p>得公司最新之訊息。</p> <p>本公司各機型航機自1998年起，即陸續於機上使用電子飛行資料包，以電子化的資訊取代機上文件與紙本手冊，同時亦使用電腦作精確的起飛與降落性能計算，目前使用率已達100%。</p> <p>3. 成為IATA「國際航空電子機票(e-ticket)」航空公司</p> <p>本公司自2000年10月啟用電子機票(e-ticket)，結合內部票務、旅行社及聯航銷售模式，架構完整的電子機票無紙化作業。</p> <p>另本公司也將配合國際航空運輸協會(IATA)計劃推動國際航空電子雜項收費券(electronic miscellaneous document)，將客運業務推向無紙化的目標。</p> <p>4. 成為IATA「國際航空電子貨運(e-freight)」航空公司</p> <p>本公司成功通過IATA e-freight電子貨運進出口作業標準驗測，邁入無紙化電子貨運服務新里程碑，於2009年11月3日，正式成為IATA「國際航空電子貨運(e-freight)」航空公司。</p> <p>本公司自1991年開航以來，就積極採取各項綠色服務，更進而邀請旅客共同參與，協助整理報紙，供回程旅客閱讀，減少新聞用紙；同時實施各項無紙措施包括電子機票、電子飛行包等。</p> <p>本公司除了不斷引進全新、省油及環保機種外，更成立跨部</p>	<p>無。</p> <p>無。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>門之「節油減碳委員會」，直接由董事長/總經理擔任召集人。</p> <p>本公司「節油減碳委員會」陸續製訂及推動各項節油減碳及航機減重措施，以提昇航機燃油使用效率，降低溫室氣體排放。</p>	<p>無。</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p>	<p>本公司依照勞動法令規範訂定工作規則及相關人事管理規章，以作為公司管理依據。</p> <p>本公司定期舉辦新進人員安全衛生教育訓練、消防安全講習及實作訓練、勞工安全衛生講習，並督導職業災害調查處理，辦理職業災害統計，來做好員工人身安全保護措施。</p> <p>本公司設置服務管理室負責處理顧客意見及服務品質查核作業。</p> <p>本公司長久以來獲得海內外各大美術館及藝術團體的信任，多次擔綱指定航空公司外，更年年獲得文建會頒發文馨獎鼓勵。本公司在無國界的藝術領域中，扮演著文化傳播者的角色，讓國人的文化視野，藉由便利的空中交通，更加的延</p>	<p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(五)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	伸、開展，也將台灣獨特的風土人情，推展到世界的每個角落。 本公司於2009年載運「世外桃源-龐畢度中心收藏展」來台展出及榮膺「燃燒的靈魂·梵谷」特展之指定航空公司。 2010年本公司與台北市政府合作，推出「花博概念機艙」，透過長榮航空綿密的交通運輸網路及優質的運送服務，把2010年台北國際花博的訊息，傳達給所有的旅客。	無。
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	本公司履行社會責任情形除揭露於年報外，另於本公司網站中揭露。 本公司目前未編製企業社會責任報告書。	無。 本公司雖未編製企業社會責任報告書，惟已於公司網站設置專區，揭露「企業責任及願景」等相關訊息。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用，本公司並未訂定企業社會責任守則。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：請參閱公司治理運作情形相關資訊。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司品質管理系統經驗證機構認證符合ISO9001國際標準的要求。		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：長榮集團總裁張榮發先生因認為品德之重要，故由張榮發基金會發行「道德月刊」，藉以推廣道德教育，依此，誠信是本公司經營最基本且必要的原則，亦是員工行事時遵循的準則。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者應揭露其查詢方式：  
請至 <http://newmops.twse.com.tw>、<http://www.evaaair.com>、



<http://stock.evergreen.com.tw> 查詢。

(八) 最近年度及截至公開說明書刊印日止與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：

100年7月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	林寶水	94年1月1日	100年6月10日	自100年6月10日股東常會全面改選董事及監察人。
總經理	鄭光遠	97年9月1日	100年1月1日	自100年1月1日起擔任本公司副董事長，同日起總經理職務解任。
財務主管	吳光輝	91年7月1日	99年12月1日	集團內部職務調動。
會計主管	蔡大煒	93年11月1日	99年12月1日	自99年12月1日起擔任本公司財務主管，同日起會計主管職務解任。

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 為建立良好之內部重大資訊處理及揭露機制，本公司業經99年4月28日董事會決議通過訂定「內部重大資訊處理作業程序」，並將此程序置於公司內部之企業入口網站「資安專區」，供本公司董事、經理人及所有員工作為遵循準繩，以避免違反或發生內線交易之情事。

長榮航空股份有限公司  
內部重大資訊處理作業程序

第一章 總則

- 第一條：為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，特制定本作業程序，以資遵循。
- 第二條：本公司辦理內部重大資訊處理及揭露，應依相關法令及本作業程序辦理。
- 第三條：本作業程序適用對象包含本公司之董事、監察人、經理人及受僱人。  
其他因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊之人，本公司應促其遵守本作業程序相關規定。
- 第四條：本作業程序所稱之內部重大資訊係指證券交易法及相關法律、命令暨臺灣證券交易所相關規章所稱之重大消息或重大訊息。
- 第五條：本公司處理內部重大資訊專責單位為財務本部，其職權如下：
- 一、負責擬訂、修訂本作業程序。
  - 二、負責受理有關內部重大資訊處理作業及與本作業程序有關之諮詢、審議及提供建議。
  - 三、負責擬訂與本作業程序有關之所有文件、檔案及電子紀錄等資料之保存制度。
  - 四、其他與本作業程序有關之業務。

第二章 內部重大資訊保密作業程序

- 第六條：本作業程序之適用對象應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務。  
本作業程序之適用對象不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人。  
本作業程序之適用對象不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。
- 第七條：本公司內部重大資訊檔案文件於公開資訊觀測站發佈重大訊息前，須依「資訊資產管理辦法」之機密資訊資產控管規定處理。
- 第八條：本公司以外之機構或人員因參與本公司併購、重要備忘錄、策略聯盟、其他業務合作計畫或重要契約之簽訂，應簽署保密協定，並不得洩露所知悉之本公司內部重大資訊予他人。

第三章 內部重大資訊揭露之處理程序

- 第九條：本公司對外揭露內部重大資訊應秉持下列原則：
- 一、資訊之揭露應正確、完整且即時。
  - 二、資訊之揭露應有依據。
  - 三、資訊應公平揭露。

第十條：本公司內部重大資訊之揭露，除法律或法令另有規定外，應由本公司發言人或代理發言人處理，並應確認代理順序；必要時，得由本公司負責人直接負責處理，或專案指派授權專人處理。

本公司發言人及代理發言人之發言內容應以本公司授權之範圍為限，且除本公司負責人、發言人、代理發言人及專案指派授權人外，本公司人員非經授權不得對外揭露內部重大資訊。

第十一條：公司對外之資訊揭露應留存下列紀錄：

- 一、資訊揭露之人員、日期與時間。
- 二、資訊揭露之方式。
- 三、揭露之資訊內容。
- 四、交付之書面資料內容。
- 五、其他相關資訊。

第十二條：媒體報導之內容，如與本公司揭露之內容不符時，本公司應即於公開資訊觀測站澄清。

#### 第四章 異常情形之處理

第十三條：本作業程序之適用對象如知悉內部重大資訊有洩漏情事，應依公司「資訊安全事件通報辦法」進行應變處理。

第十四條：依前條規定進行應變處理後，如有下列情形者，本公司應採取相關措施：

- 一、本公司人員如有違反本程序之規定時，由人事部門依違反之狀況予以懲處。
- 二、本公司以外之人如有洩漏本公司內部重大資訊之情形，致生損害於本公司財產或利益者，本公司應循相關途徑追究其法律責任。

#### 第五章 內部控制作業

第十五條：本作業程序納入本公司內部控制制度，內部稽核人員應定期瞭解其遵循情形並作成稽核報告，以落實內部重大資訊處理作業程序之執行。

第十六條：本作業程序經董事會通過後實施，修正時亦同。

第十七條：本規則訂定於中華民國九十九年四月二十八日。

2. 本公司於 99 年度「財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會」第七屆上市櫃公司資訊揭露評鑑評量結果為 A，顯示本公司資訊透明度良好。

3. 本公司經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

姓名	專業訓練機構	所受訓練及時數
蔡大煒 (財務主管)	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從 LCD 面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟(3 小時) 企業採用 IFRS 負責人宣導會(3 小時)

4. 與財務資訊透明有關人員，參加專業訓練機構或取得主管機關指名之相關證照情形：

(1) 內部稽核人員

姓名	取得之證照	所受訓練及時數
李丙寅	國際內部稽核師(CIA) ISO9000 主導稽核員	內部稽核品質評核(14 小時)
李志強	ISO9000 主導稽核員	企業內部控制制度在職訓練研習班-- IFRS 與內部稽核篇(6 小時) 電腦稽核舞弊查核六步曲(7 小時)
陳妙麗	企業內部控制基本能力 測驗合格證明書 ISO9000 主導稽核員	企業內部控制制度在職訓練研習班-- IFRS 與內部稽核篇(6 小時) 最新國際內部稽核執業準則與品質評核(6 小時)
于中平	ISO9000 主導稽核員	蒐集證據的八大技術(6 小時) 企業內部控制制度在職訓練研習班-- IFRS 與內部稽核篇(6 小時)
吳志榮	ISO9000 主導稽核員	內部稽核如何協助公司強化財務報導之內部 控制(6 小時) 財務稽核運用實務研習班(6 小時)
張芳珍	國際內部稽核師(CIA) ISO9000 主導稽核員	資料庫系統安全與稽核實務(6 小時) 現代內部稽核人員的必備技能--專業、溝 通、解決問題(6 小時)

(2) 會計主管人員

姓名	專業訓練機構	所受訓練及時數
蔡大煒	財團法人會計研究發展基金會	1. 股東會法令與實務問題暨紛爭處理(3 小時) 2. 公開發行公司發布重大消息之法律責任及相關違法案例研討(3 小時) 3. 國際會計準則第 17 號租賃(IAS17)解析(3 小時) 4. 企業內部稽核常見違章缺失、法律責任探討與案例解析(6 小時)
陳啟民	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從 LCD 面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟(3 小時) 會計主管初任課程(30 小時)

# 長榮航空股份有限公司

## 100年第3次董事會議事錄(節錄)

時間：中華民國 100 年 5 月 27 日(星期五)，下午 4 時 30 分

出席狀況：應出席董事 7 人，實際出席董事 7 人，已逾法定開會人數。

出席－林董事長寶水、鄭副董事長光遠、張董事榮發(委託出席)、林董事省三、林董事榮華(委託出席)、張董事明煜、張董事國華(委託出席)。

列席：柯監察人麗卿、吳監察人光輝、陳監察人成邦、張總經理國煒、財務本部蔡副總經理大煒、稽核室李協理丙寅、法保室許經理惠森。

主席：林董事長寶水  
勤

紀錄：姚信

壹、宣布開會。

貳、主席致詞：略。

參、報告事項：略。

肆、討論事項：

### 財務本部提案

案由四：本公司擬發行第十六次有擔保普通公司債，提請討論案。

說明：

一、為償還借款暨改善財務結構，擬發行第十六次有擔保普通公司債，發行條件如下：

(一)債券名稱：長榮航空股份有限公司第十六次有擔保普通公司債。

(二)發行總額及面額：發行總額以新台幣 75 億元整為上限，每張面額新台幣 100 萬元整，採無實體發行。

(三)發行期間：5年。

(四)票面利率：採固定利率方式發行，以不超過2%為原則。

(五)付息方式：自發行日起按票面利率一年付息一次，單利計算。

(六)還本方式：屆滿第四年及第五年各還本一半。

(七)保證銀行：臺灣銀行、第一商業銀行、合作金庫商業銀行、彰化商業銀行、上海商業儲蓄銀行、華南商業銀行。

(八)本次發行計畫項目之預計進度及效益分析如附件四。

二、本次計畫實際發行條件及方式、計畫項目、募集金額、資金運用狀況及其他有關事項，如因法令變更、經主管機關修正、客觀環境改變或其他事實需要而須調整修正時，授權董事長或其指定之人全權處理之。

三、本案擬於通過後，依規定辦理公告申報，並經金管會申報生效後，向證券櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣。

決議：全體出席董事未表示異議，同意照案通過。

伍、臨時動議：無。

陸、散會。

主席：林寶水

紀錄：姚信勤

**長榮航空股份有限公司申報案件檢查表  
會計師複核彙總意見**

長榮航空股份有限公司本次為募集與發行有擔保公司債柒仟壹百張，每張面額新台幣壹佰萬元，總計新台幣柒拾壹億元整，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，長榮航空股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此 致

長榮航空股份有限公司

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：陳雅琳

中華民國一〇〇年七月三十一日



## 會計師查核報告

長榮航空股份有限公司董事會 公鑒：

長榮航空股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。長榮航空股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日採權益法評價之部份長期股權投資分別為2,995,084千元及2,768,819千元，分別佔資產總額之1.99%及1.93%，其相關之累積換算調整數分別為9,495千元及639千元，暨民國九十八年度及九十七年度採權益法認列之投資收益分別為233,430千元及38,069千元，分別佔稅前淨損之(6.27)%及(0.22)%，暨財務報表附註十一部份有關被投資公司相關資訊，係依據其他會計師查核之財務報表以權益法評價計列或編製，本會計師並未查核該等財務報表。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達長榮航空股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之經營成果與現金流量。

長榮航空股份有限公司因採用新發佈之財務會計準則公報，其對財務報表之影響，請詳財務報表附註三之說明。

長榮航空股份有限公司已編製民國九十八年度及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

陳雅琳

會計師：

張嘉信

證券主管機關：金管證六字第0950103298號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國九十九年三月十日

長榮航空股份有限公司

資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	98.12.31		97.12.31			98.12.31		97.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
<b>資 產</b>									
<b>流動資產：</b>									
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 4,218,748	3	3,228,087	2	2100 短期借款(附註四(九))	\$ 730,000	-	1,800,000	1
1310 公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註四(二))	17,247	-	425,020	-	2110 應付短期票券(附註四(九))	249,994	-	499,046	-
1320 備供出售金融資產—流動(附註四(二))	4,491,553	3	1,134,811	1	2180 公平價值變動列入損益之金融負債—流動(附註四(二))	685,797	-	3,996,048	3
1120 應收票據淨額	289,200	-	198,684	-	2200 避險之衍生性金融負債—流動(附註四(十八))	897,196	1	2,489,189	2
1140 應收帳款淨額(減：備抵呆帳98年及97年分別為 11,551千元及11,786千元)	6,805,453	5	5,809,225	4	2140 應付帳款	1,168,413	1	938,555	1
1153 應收帳款—關係人(附註五)	162,968	-	159,646	-	2150 應付帳款—關係人(附註五)	1,078,180	1	728,743	-
1160 其他應收款(附註四(三))	22,449	-	181,949	-	2170 應付費用	5,856,614	4	5,779,960	4
1180 其他應收款—關係人(附註五)	105,923	-	74,505	-	2190 其他應付款項—關係人(附註五)	148,940	-	107,353	-
1200 存 貨(附註四(四)、五及六)	8,690,370	6	8,630,804	6	2210 其他應付款項(附註四(十二)、四(十三)及六)	3,483,026	2	3,091,025	2
1250 預付費用	38,661	-	46,395	-	2260 預收款項	5,980,215	4	6,512,232	5
1260 預付款項	525,387	-	566,018	1	2270 一年內到期長期負債(附註四(十)、四(十一)、六及七)	14,563,908	10	11,966,941	9
1286 遞延所得稅資產—流動(附註四(十五))	199,042	-	933,933	1	2288 應付租賃款—流動(附註四(七))	1,446,636	1	1,407,428	1
1298 其他流動資產—其他	21,373	-	23,210	-	2298 其他流動負債—其他(附註六)	1,443,982	1	1,911,160	1
<b>流動資產合計</b>	<b>25,588,374</b>	<b>17</b>	<b>21,412,287</b>	<b>15</b>	<b>流動負債合計</b>	<b>37,732,901</b>	<b>25</b>	<b>41,227,680</b>	<b>29</b>
<b>基金及投資：</b>					<b>長期負債：</b>				
1450 備供出售金融資產—非流動(附註四(二)及六)	878,472	1	385,150	-	2400 公平價值變動列入損益之金融負債—非流動(附註四(二))	-	-	1,790,636	1
1480 以成本衡量之金融資產—非流動(附註四(二))	2,252,588	2	2,252,588	2	2430 避險之衍生性金融負債—非流動(附註四(十八))	-	-	1,427,877	1
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(五))	8,079,974	5	7,563,622	5	2410 應付公司債(附註四(十一))	9,000,000	6	7,100,000	5
<b>基金及投資合計</b>	<b>11,211,034</b>	<b>8</b>	<b>10,201,360</b>	<b>7</b>	2420 長期借款(附註四(十)、六及七)	47,419,036	31	40,186,253	28
<b>固定資產(附註四(六)、四(七)、五、六及七)：</b>					2443 應付機體價款(附註四(十二)、五及六)	8,732,373	6	9,816,524	7
<b>成 本：</b>					2446 應付租賃款—非流動(附註四(七))	12,219,387	8	13,763,331	10
1501 土地	1,869,572	1	1,869,784	2	<b>長期負債合計</b>	<b>77,370,796</b>	<b>51</b>	<b>74,084,621</b>	<b>52</b>
1521 房屋及建築	4,543,278	3	4,543,278	3	<b>其他負債：</b>				
1531 機器設備	6,771,808	5	7,077,378	5	2810 應計退休金負債(附註四(十四))	268,961	-	195,262	-
1554 飛航設備	101,316,455	67	95,467,577	67	2880 其他負債—其他(附註四(十三)及六)	2,809,302	2	2,004,520	1
1611 租賃資產	16,198,639	11	16,613,171	11	<b>其他負債合計</b>	<b>3,078,263</b>	<b>2</b>	<b>2,199,782</b>	<b>1</b>
1681 其他設備	-	-	7,971	-	<b>負債合計</b>	<b>118,181,960</b>	<b>78</b>	<b>117,512,083</b>	<b>82</b>
	130,699,752	87	125,579,159	88	<b>股東權益(附註四(二)、四(十六)及四(十八))：</b>				
15X9 減：累積折舊	(42,209,332)	(28)	(37,185,904)	(26)	3110 普通股股本	29,626,772	20	39,426,772	28
1672 預付設備款	14,116,235	9	9,480,782	6	3200 資本公積	5,564,505	4	4,866,753	3
<b>固定資產淨額</b>	<b>102,606,655</b>	<b>68</b>	<b>97,874,037</b>	<b>68</b>	3310 保留盈餘：				
<b>無形資產：</b>					3351 法定盈餘公積	-	-	18,864	-
1770 遞延退休金成本	238,093	-	81,888	-	待彌補虧損	(2,915,074)	(2)	(16,889,684)	(12)
<b>其他資產：</b>					累積虧損小計	(2,915,074)	(2)	(16,870,820)	(12)
1820 存出保證金(附註七)	1,696,935	1	4,902,304	3	股東權益其他調整項目：				
1830 遞延費用(附註四(八))	4,253,871	3	5,035,517	4	累積換算調整數	423,833	-	1,491,895	1
1860 遞延所得稅資產—非流動(附註四(十五))	3,624,677	2	2,357,222	2	未認列為退休金成本之淨損失	(157,412)	-	(162,517)	-
1880 其他資產—其他(附註六)	989,434	1	1,389,606	1	金融商品之未實現損益	(515,511)	-	(3,009,945)	(2)
<b>其他資產合計</b>	<b>10,564,917</b>	<b>7</b>	<b>13,684,649</b>	<b>10</b>	股東權益其他調整項目小計	(249,090)	-	(1,680,567)	(1)
					<b>股東權益淨額</b>	<b>32,027,113</b>	<b>22</b>	<b>25,742,138</b>	<b>18</b>
<b>資產總計</b>	<b>\$ 150,209,073</b>	<b>100</b>	<b>143,254,221</b>	<b>100</b>	<b>重大承諾事項及或有事項(附註五及七)</b>				
					<b>負債及股東權益總計</b>	<b>\$ 150,209,073</b>	<b>100</b>	<b>143,254,221</b>	<b>100</b>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：林寶水

經理人：鄭光遠

會計主管：蔡大煒

長榮航空股份有限公司

損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度		97年度	
	金額	%	金額	%
4620 營業收入(附註五)	\$ 73,279,511	100	90,655,666	100
5620 營業成本(附註四(四)、五及十)	70,191,396	96	92,755,242	102
5910 營業毛利(損)	3,088,115	4	(2,099,576)	(2)
6000 營業費用(附註五及十)	5,908,339	8	6,507,141	7
6900 營業淨損	(2,820,224)	(4)	(8,606,717)	(9)
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入	31,254	-	124,772	-
7121 權益法認列之投資收益(附註四(五))	278,177	-	191,550	-
7130 處分固定資產利益，淨額	51,553	-	114,903	-
7140 處分投資利益，淨額(附註四(二))	6,419	-	55,462	-
7320 金融負債評價利益(附註四(十九))	638,026	1	-	-
7480 什項收入	118,126	-	478,444	1
營業外收入及利益合計	1,123,555	1	965,131	1
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用－減除已資本化之利息，98年及97年分別為145,006千元及314,370千元(附註四(六)及五)	1,973,576	3	2,725,605	3
7640 金融資產評價損失(附註四(十九))	-	-	6,946,649	8
7560 兌換損失，淨額	21,184	-	4,545	-
7880 什項支出(附註四(二))	33,904	-	71,905	-
營業外費用及損失合計	2,028,664	3	9,748,704	11
7900 稅前淨損	(3,725,333)	(6)	(17,390,290)	(19)
8110 所得稅利益(附註四(十五))	881,079	1	500,606	-
9600 本期淨損	\$ (2,844,254)	(5)	(16,889,684)	(19)
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股虧損(單位:新台幣元)(附註四(十七))	\$ (1.49)	(1.14)	(7.72)	(7.49)

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：林寶水

經理人：鄭光遠

會計主管：蔡大煒

## 長榮航空股份有限公司

## 股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘		累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	合 計
			法 定 盈 餘 公 積	待 彌 補 虧 損				
民國九十七年一月一日期初餘額	\$ 38,749,794	4,582,191	860,272	(841,408)	1,085,636	(472,617)	224,228	44,188,096
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(841,408)	841,408	-	-	-	-
可轉換公司債轉換為普通股	676,978	237,622	-	-	-	-	-	914,600
被投資公司增資未依持股比例認購致股權淨值變動數	-	50,318	-	-	-	-	-	50,318
依持股比例認列被投資公司資本公積變動數	-	(3,378)	-	-	-	-	-	(3,378)
依持股比例認列被投資公司認列之未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	(4,340)	-	(4,340)
認列未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	314,440	-	314,440
依持股比例認列被投資公司金融商品未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	(24,761)	(24,761)
金融商品未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	(3,209,412)	(3,209,412)
被投資公司外幣財務報表換算調整數	-	-	-	-	12,415	-	-	12,415
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	393,844	-	-	393,844
民國九十七年度淨損	-	-	-	(16,889,684)	-	-	-	(16,889,684)
民國九十七年十二月三十一日餘額	39,426,772	4,866,753	18,864	(16,889,684)	1,491,895	(162,517)	(3,009,945)	25,742,138
減資彌補虧損	(16,800,000)	-	-	16,800,000	-	-	-	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(18,864)	18,864	-	-	-	-
現金增資	7,000,000	420,000	-	-	-	-	-	7,420,000
員工認股權	-	282,100	-	-	-	-	-	282,100
依持股比例認列被投資公司資本公積變動數	-	(4,348)	-	-	-	-	-	(4,348)
依持股比例認列被投資公司認列之未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	18,744	-	18,744
認列未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	(13,639)	-	(13,639)
依持股比例認列被投資公司金融商品未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	18,034	18,034
金融商品未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	2,476,400	2,476,400
被投資公司外幣財務報表換算調整數	-	-	-	-	(8,467)	-	-	(8,467)
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	(1,059,595)	-	-	(1,059,595)
民國九十八年度淨損	-	-	-	(2,844,254)	-	-	-	(2,844,254)
民國九十八年十二月三十一日餘額	\$ 29,626,772	5,564,505	-	(2,915,074)	423,833	(157,412)	(515,511)	32,027,113

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：林寶水

經理人：鄭光遠

會計主管：蔡大煒

長榮航空股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度	97年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期淨損	\$ (2,844,254)	(16,889,684)
<b>調整項目：</b>		
折舊費用	8,144,425	7,360,204
減損損失	-	9,000
薪資費用-員工認股權	282,100	-
各項攤銷及維修費用	1,239,578	1,626,447
各項攤銷帳列利息費用	33,728	30,812
處分投資利益	(6,419)	(55,462)
國外營運機構處分機體已實現兌換利益	-	(58,839)
出售及報廢固定資產損失(利益)	6,831	(89,782)
出售固定資產利益帳列兌換利益	(186)	(168,245)
其他遞延利益攤銷	(129,598)	(115,841)
依權益法認列之投資收益	(278,177)	(191,550)
權益法評價之長期股權投資發放現金股利	113,916	418,508
遞延所得稅利益	(901,698)	(536,989)
<b>營業資產與負債之淨變動數：</b>		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	407,773	(361,775)
公平價值變動列入損益之金融資產-非流動	-	106,756
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	(3,310,251)	3,995,963
公平價值變動列入損益之金融負債-非流動	(1,790,636)	1,789,460
應收票據	(90,516)	82,670
應收帳款(含關係人)	(994,063)	2,449,979
其他應收款(含關係人)	48,026	123,489
存貨	(59,548)	887,477
預付費用	7,734	48,221
預付款項	40,631	(74,781)
其他流動資產-其他	1,837	51,267
應付帳款(含關係人)	579,295	(913,050)
應付費用	76,654	(2,044,100)
其他應付款(含關係人)	(57,165)	(94,986)
預收款項	(532,017)	(494,614)
其他流動負債-其他	(467,178)	395,423
應計退休金負債	(135,498)	(53,718)
其他負債-其他	24,963	93,634
<b>營業活動之淨現金流出</b>	<b>(589,713)</b>	<b>(2,674,106)</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
被投資公司減資退回股款	27,052	556,573
備供出售之金融資產-流動減少(增加)數	(3,351,936)	4,036,554
出售以成本衡量之金融資產-非流動價款	-	3,409
備供出售之金融資產-非流動減少(增加)數	(262,404)	-
採權益法之長期股權投資增加數	(253,559)	(428,625)
出售固定資產價款	3,975	6,662,964
固定資產增添	(14,167,167)	(16,122,885)
存出保證金及其他減少數	2,960,759	1,810,027
遞延費用增加數	(491,660)	(841,553)
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(15,534,940)</b>	<b>(4,323,536)</b>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加(減少)數	(1,319,052)	2,299,046
舉借長期借款數	19,934,046	18,143,871
償還長期借款數	(13,754,963)	(9,446,693)
支付分期付款款項	(421,520)	(2,273,494)
支付應付租賃資產款項	(1,413,197)	(1,453,764)
其他負債-其他增加數	1,670,000	-
發行公司債	5,000,000	-
現金增資	7,420,000	-
<b>融資活動之淨現金流入</b>	<b>17,115,314</b>	<b>7,268,966</b>
<b>本期現金及約當現金增加數</b>	<b>990,661</b>	<b>271,324</b>
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	<b>3,228,087</b>	<b>2,956,763</b>
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$ 4,218,748</b>	<b>\$ 3,228,087</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 2,008,838	2,600,279
本期支付所得稅	\$ 23,336	34,039
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
長期借款及應付公司債一年內到期部份	\$ 14,563,908	11,966,941
應付公司債轉換為普通股	\$ -	914,600
存貨轉固定資產	\$ -	9,722
固定資產轉列存貨	\$ 18	-
長期股權投資外幣換算調整數	\$ (8,467)	12,415
國外營運機構外幣換算調整數	\$ (1,059,595)	393,844
金融商品之未實現損(益)(含被投資公司)	\$ 2,494,434	(3,234,173)

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：林寶水

經理人：鄭光遠

會計主管：蔡大煒

## 會計師查核報告

長榮航空股份有限公司董事會 公鑒：

長榮航空股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。長榮航空股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日採權益法評價之部份長期股權投資分別為3,295,808千元及2,995,084千元，分別佔資產總額之2.23%及2.00%，其相關之累積換算調整數分別為5,683千元及9,495千元，暨民國九十九年度採權益法認列之投資收益為417,043千元，佔稅前淨利之3.46%及民國九十八年度採權益法認列之投資收益233,430千元，佔稅前淨損之(6.27)%，暨財務報表附註十一部份有關被投資公司相關資訊，係依據其他會計師查核之財務報表以權益法評價計列或編製，本會計師並未查核該等財務報表。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達長榮航空股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之經營成果與現金流量。

民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

長榮航空股份有限公司因採用新發佈之財務會計準則公報，其對財務報表之影響，請詳財務報表附註三之說明。

長榮航空股份有限公司已編製民國九十九年度及九十八年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

陳雅琳

會計師：

張嘉信

證券主管機關：金管證六字第0950103298號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇〇年三月十日



長榮航空股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	99.12.31		98.12.31			負債及股東權益	99.12.31		98.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>						<b>流動負債：</b>				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 14,145,427	10	4,218,748	3	2100 短期借款(附註四(八))	\$ -	-	979,994	1	
1310 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (附註四(二))	-	-	17,247	-	2180 公平價值變動列入損益之金融負債—流動 (附註四(二))	-	-	685,797	-	
1320 備供出售金融資產—流動(附註四(二))	1,943,977	1	4,491,553	3	2200 避險之衍生性金融負債—流動(附註四(十六))	-	-	897,196	1	
1120 應收票據淨額	230,608	-	289,200	-	2140 應付帳款	1,589,218	1	1,168,413	1	
1140 應收帳款淨額(減：備抵呆帳99年及98年均為 11,551千元)	7,441,116	5	6,805,453	5	2150 應付帳款—關係人(附註五)	2,473,943	2	1,078,180	1	
1153 應收帳款—關係人(附註五)	190,539	-	162,968	-	2170 應付費用	7,234,011	5	5,856,614	4	
1160 其他應收款	75,538	-	22,449	-	2190 其他應付款項—關係人(附註五)	153,394	-	148,940	-	
1180 其他應收款—關係人(附註五)	74,920	-	105,923	-	2210 其他應付款項(附註四(十一)、五及六)	3,520,070	2	3,483,026	2	
1200 存貨(附註四(三)、五及六)	8,526,069	6	8,690,370	6	2260 預收款項	6,620,271	4	5,980,215	4	
1260 預付款項	499,163	1	564,048	-	2270 一年內到期長期負債(附註四(九)、四(十)及六)	11,756,574	8	14,563,908	10	
1286 遞延所得稅資產—流動(附註四(十三))	1,210,647	1	199,042	-	2298 其他流動負債—其他(附註四(六))	3,044,726	2	2,890,618	2	
1298 其他流動資產—其他	35,853	-	21,373	-		<b>流動負債合計</b>	<b>36,392,207</b>	<b>24</b>	<b>37,732,901</b>	<b>26</b>
	<b>流動資產合計</b>	<b>34,373,857</b>	<b>24</b>	<b>25,588,374</b>	<b>17</b>	<b>長期負債：</b>				
<b>基金及長期投資：</b>					2410 應付公司債(附註四(十))	5,000,000	3	9,000,000	6	
1450 備供出售金融資產—非流動(附註四(二)及六)	991,131	1	878,472	1	2420 長期借款(附註四(九)及六)	38,237,583	26	47,319,280	31	
1480 以成本衡量之金融資產—非流動(附註四(二))	2,251,437	2	2,252,588	2	2443 應付分期款項(附註四(十一)、五及六)	15,460,630	10	9,622,736	6	
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(四))	8,607,454	6	8,079,974	5	2446 應付租賃款—非流動(附註四(六))	10,356,464	7	12,201,277	8	
	<b>基金及長期投資合計</b>	<b>11,850,022</b>	<b>9</b>	<b>11,211,034</b>	<b>8</b>		<b>長期負債合計</b>	<b>69,054,677</b>	<b>46</b>	<b>78,143,293</b>
<b>固定資產(附註四(五)、四(六)、五、六及七)：</b>					<b>其他負債：</b>					
<b>成 本：</b>					2810 應計退休金負債(附註四(十二))	398,222	1	268,961	-	
1501 土地	1,869,572	1	1,869,572	1	2880 其他負債—其他	1,549,151	1	1,764,468	1	
1521 房屋及建築	4,543,278	3	4,543,278	3		<b>其他負債合計</b>	<b>1,947,373</b>	<b>2</b>	<b>2,033,429</b>	<b>1</b>
1531 機器設備	7,165,744	5	6,771,808	5		<b>負債合計</b>	<b>107,394,257</b>	<b>72</b>	<b>117,909,623</b>	<b>78</b>
1554 飛航設備	98,145,977	66	101,316,455	67	<b>股東權益(附註四(二)、四(四)、四(十二)、 四(十三)、四(十四)及四(十六))：</b>					
1611 租賃資產	14,736,589	10	16,198,639	11	3110 普通股股本	29,626,772	20	29,626,772	20	
					3200 資本公積	2,649,436	2	5,564,505	4	
15X9 減：累積折舊	(46,652,712)	(32)	(42,209,332)	(28)	保留盈餘(累積虧絀)：					
1672 預付設備款	11,297,463	8	14,116,235	9	累積盈餘(待彌補虧損)	12,016,736	8	(2,915,074)	(2)	
	<b>固定資產淨額</b>	<b>91,105,911</b>	<b>61</b>	<b>102,606,655</b>	<b>68</b>	保留盈餘(累積虧絀)小計	12,016,736	8	(2,915,074)	(2)
<b>無形資產：</b>					股東權益其他調整項目：					
1770 遞延退休金成本(附註四(十二))	149,633	-	238,093	-	累積換算調整數	(3,554,690)	(2)	423,833	-	
<b>其他資產：</b>					未認列為退休金成本之淨損失	(511,128)	-	(157,412)	-	
1820 存出保證金(附註七)	1,733,899	1	1,696,935	1	金融商品未實現損益	408,136	-	(515,511)	-	
1830 遞延費用(附註四(七)及五)	4,765,125	3	3,981,534	3	股東權益其他調整項目合計	(3,657,682)	(2)	(249,090)	-	
1860 遞延所得稅資產—非流動(附註四(十三))	3,332,996	2	3,624,677	2	<b>股東權益合計</b>	<b>40,635,262</b>	<b>28</b>	<b>32,027,113</b>	<b>22</b>	
1880 其他資產—其他(附註六)	718,076	-	989,434	1	<b>重大承諾事項及或有事項(附註五及七)</b>					
	<b>其他資產合計</b>	<b>10,550,096</b>	<b>6</b>	<b>10,292,580</b>	<b>7</b>					
<b>資產總計</b>	<b>\$ 148,029,519</b>	<b>100</b>	<b>149,936,736</b>	<b>100</b>	<b>負債及股東權益總計</b>	<b>\$ 148,029,519</b>	<b>100</b>	<b>149,936,736</b>	<b>100</b>	

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：林寶水

經理人：張國煒

會計主管：陳啟民

長榮航空股份有限公司

損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
4620 營業收入(附註五)	\$ 104,410,011	100	73,279,511	100
5620 營業成本(附註四(三)、四(十二)、五及十)	84,789,200	81	70,191,396	96
5910 營業毛利	19,620,811	19	3,088,115	4
6000 營業費用(附註四(十二)、五及十)	6,972,063	7	5,908,339	8
6900 營業淨利(損)	12,648,748	12	(2,820,224)	(4)
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入	83,542	-	31,254	-
7121 權益法認列之投資收益(附註四(四))	1,055,194	1	278,177	-
7130 處分固定資產利益	23,794	-	52,672	-
7320 金融負債評價利益(附註四(十七))	5,151	-	638,026	1
7480 什項收入(附註四(二))	308,796	-	124,545	-
營業外收入及利益合計	1,476,477	1	1,124,674	1
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(五)及五)	1,767,564	2	1,973,576	3
7560 兌換損失，淨額	286,872	-	21,184	-
7880 什項支出	25,522	-	35,023	-
營業外費用及損失合計	2,079,958	2	2,029,783	3
7900 稅前淨利(損)	12,045,267	11	(3,725,333)	(6)
8110 所得稅利益(費用)(附註四(十三))	(28,531)	-	881,079	1
9600 本期淨利(損)	<u>\$ 12,016,736</u>	<u>11</u>	<u>(2,844,254)</u>	<u>(5)</u>
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)(附註四(十五))	<u>\$ 4.07</u>	<u>4.06</u>	<u>(1.49)</u>	<u>(1.14)</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四(十五))	<u>\$ 4.06</u>	<u>4.05</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

長榮航空股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘(累積虧蝕)		累積換算 調整數	未認列為 退休金成 本之淨損失	金融商 品未實 現損益	合計
			法定盈 餘公積	累積盈餘(待彌 補虧損)				
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 39,426,772	4,866,753	18,864	(16,889,684)	1,491,895	(162,517)	(3,009,945)	25,742,138
現金增資	7,000,000	420,000	-	-	-	-	-	7,420,000
減資彌補虧損	(16,800,000)	-	-	16,800,000	-	-	-	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(18,864)	18,864	-	-	-	-
員工認股權	-	282,100	-	-	-	-	-	282,100
民國九十八年度淨損	-	-	-	(2,844,254)	-	-	-	(2,844,254)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	256,357	256,357
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	2,220,043	2,220,043
未認列為退休金成本之淨損失變動	-	-	-	-	-	(13,639)	-	(13,639)
被投資公司外幣財務報表換算調整數之變動	-	-	-	-	(8,467)	-	-	(8,467)
依持股比例認列被投資公司資本公積之變動	-	(4,348)	-	-	-	-	-	(4,348)
依持股比例認列被投資公司金融商品未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	18,034	18,034
依持股比例認列被投資公司認列之未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	18,744	-	18,744
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	(1,059,595)	-	-	(1,059,595)
民國九十八年十二月三十一日餘額	29,626,772	5,564,505	-	(2,915,074)	423,833	(157,412)	(515,511)	32,027,113
資本公積彌補虧損	-	(2,915,074)	-	2,915,074	-	-	-	-
民國九十九年度淨利	-	-	-	12,016,736	-	-	-	12,016,736
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	187,673	187,673
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	717,757	717,757
未認列為退休金成本之淨損失變動	-	-	-	-	-	(308,888)	-	(308,888)
被投資公司外幣財務報表換算調整數之變動	-	-	-	-	(25,838)	-	-	(25,838)
依持股比例認列被投資公司資本公積之變動	-	5	-	-	-	-	-	5
依持股比例認列被投資公司金融商品未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	18,217	18,217
依持股比例認列被投資公司認列之未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	(44,828)	-	(44,828)
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	(3,952,685)	-	-	(3,952,685)
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 29,626,772	2,649,436	-	12,016,736	(3,554,690)	(511,128)	408,136	40,635,262

長榮航空股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

	99年度	98年度
單位：新台幣千元		
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期淨利(損)	\$ 12,016,736	(2,844,254)
調整項目：		
折舊費用	8,159,478	8,144,425
攤銷費用	1,142,167	1,239,578
權益法認列之投資收益	(1,055,194)	(278,177)
收到權益法被投資公司現金股利	367,650	113,916
處分及報廢固定資產損失	6,127	6,645
遞延所得稅利益	-	(901,698)
各項攤銷帳列利息費用	83,158	33,728
其他遞延利益攤銷	(53,636)	(129,598)
處分備供出售金融資產利益	(3,376)	(6,419)
員工認股權	-	282,100
<b>營業資產及負債之淨變動：</b>		
<b>營業資產之淨變動：</b>		
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	17,247	407,773
應收票據	58,592	(90,516)
應收帳款	(635,663)	(996,228)
應收帳款－關係人	(27,571)	2,165
其他應收款	(53,089)	159,500
其他應收款－關係人	111,059	(111,474)
存貨	164,314	(59,548)
預付款項	64,885	48,365
其他流動資產－其他	(14,480)	1,837
<b>營業負債之淨變動：</b>		
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	(685,797)	(5,100,887)
應付帳款	420,805	229,858
應付帳款－關係人	315,284	349,437
應付費用	1,377,397	76,654
其他應付款項－關係人	4,454	(98,752)
其他應付款項	(3,138,768)	41,587
預收款項	640,056	(532,017)
其他流動負債－其他	163,804	(467,178)
應計退休金負債	(147,321)	(135,498)
其他負債－其他	(26,266)	24,962
<b>營業活動之淨現金流入(流出)</b>	<b>19,272,052</b>	<b>(589,714)</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
備供出售金融資產減少(增加)	2,625,966	(3,614,340)
採權益法之長期股權投資增加	-	(253,559)
被投資公司減資退回股款	12,871	27,052
購置固定資產	(3,215,793)	(14,167,167)
處分固定資產價款	1,151	3,975
存出保證金減少(增加)	(144,692)	3,148,396
遞延費用增加	(928,437)	(477,787)
其他資產－其他減少(增加)	271,358	(187,637)
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(1,377,576)</b>	<b>(15,521,067)</b>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款減少	(979,994)	(1,319,052)
發行公司債	-	5,000,000
償還公司債	(3,100,000)	(2,646,700)
舉借長期借款(包含應付分期款項)	20,791,400	21,604,046
償還長期借款(包含應付分期款項)	(23,222,197)	(11,545,521)
應付租賃款償還	(1,457,006)	(1,411,331)
現金增資	-	7,420,000
<b>融資活動之淨現金流入(流出)</b>	<b>(7,967,797)</b>	<b>17,101,442</b>
<b>本期現金及約當現金增加數</b>	<b>9,926,679</b>	<b>990,661</b>
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	<b>4,218,748</b>	<b>3,228,087</b>
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$ 14,145,427</b>	<b>\$ 4,218,748</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ 1,894,742	2,153,844
減：資本化利息	214,189	145,006
不含資本化利息之本期支付利息	<b>\$ 1,680,553</b>	<b>2,008,838</b>
本期支付所得稅	<b>\$ 32,676</b>	<b>23,336</b>
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
一年內到期之長期借款及應付公司債	<b>\$ 11,756,574</b>	<b>14,563,908</b>
固定資產轉列存貨	<b>\$ 13</b>	<b>18</b>
金融商品未實現損益	<b>\$ 923,647</b>	<b>2,494,434</b>
累積換算調整數	<b>\$ (3,978,523)</b>	<b>(1,068,062)</b>
<b>僅有部份現金收付之投資及融資活動：</b>		
遞延費用增加數	\$ 2,008,916	477,787
減：應付帳款－關係人	(1,080,479)	-
遞延費用支付現金數	<b>\$ 928,437</b>	<b>477,787</b>

## 會計師查核報告

長榮航空股份有限公司董事會 公鑒：

長榮航空股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部份子公司財務報表暨合併財務報表附註十一之轉投資事業相關資訊未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關此等公司財務報表及相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國九十九年及九十八年十二月三十一日上開子公司資產總額分別為6,460,505千元及6,170,143千元，分別佔合併資產總額之4.07%及3.86%；於民國九十九年度及九十八年度之營業收入淨額分別為4,259,450千元及3,530,538千元，分別佔合併營業收入淨額之3.73%及4.33%。另長榮航空股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日採權益法評價之長期股權投資分別為899,327千元及885,742千元，分別佔合併資產總額0.57%及0.55%，其於民國九十九年度採權益法認列之投資收益為153,436千元，佔稅前淨利之1.21%，及民國九十八年度採權益法認列之投資收益為135,743千元，佔稅前淨損之4.37%，係依據其他會計師查核之財務報表認列或揭露。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達長榮航空股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之合併經營成果與合併現金流量。

長榮航空股份有限公司及其子公司因採用新發布之財務會計準則公報，其對財務報表之影響，請詳合併財務報表附註三之說明。

安侯建業聯合會計師事務所

陳雅琳

會計師：

張嘉信

證券主管機關：金管證六字第0950103298號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇〇年三月十日

長榮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十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	99.12.31		98.12.31			負債及股東權益	99.12.31		98.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>						<b>流動負債：</b>				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 16,575,505	11	6,619,728	4	2100 短期借款(附註四(八)及六)	\$ 3,004,087	2	2,916,401	2	
1310 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (附註四(二))	1,628	-	27,304	-	2180 公平價值變動列入損益之金融負債—流動 (附註四(二))	-	-	690,979	-	
1320 備供出售金融資產—流動(附註四(二))	2,136,713	1	4,734,650	3	2200 避險之衍生性金融負債—流動(附註四(十六))	-	-	897,196	1	
1120 應收票據淨額	527,081	-	533,421	-	2140 應付帳款	2,317,139	2	2,169,883	1	
1140 應收帳款淨額(減：備抵呆帳99年及98年分別為 14,890千元及14,193千元)	9,722,132	6	7,983,598	5	2150 應付帳款—關係人(附註五)	156,693	-	81,090	-	
1153 應收帳款—關係人(附註五)	420,718	-	546,180	-	2160 應付所得稅(附註四(十三))	157,344	-	241,081	-	
1160 其他應收款	162,465	-	144,955	-	2170 應付費用	7,954,527	5	6,413,811	4	
1180 其他應收款—關係人(附註四(四)及五)	292,305	-	123,630	-	2190 其他應付款項—關係人(附註五)	80,501	-	67,734	-	
1200 存貨(附註四(三)、五及六)	12,601,237	8	11,643,967	7	2210 其他應付款項(附註四(十一)及六)	3,375,244	2	2,982,190	2	
1260 預付款項	788,339	1	1,221,039	1	2260 預收款項	7,131,673	4	6,291,354	4	
1286 遞延所得稅資產—流動(附註四(十三))	1,324,309	1	282,393	-	2270 一年內到期長期負債(附註四(九)、四(十)、六)	13,679,723	9	15,634,058	10	
1298 其他流動資產—其他	43,081	-	44,059	-	2298 其他流動負債—其他(附註四(六))	3,114,936	2	2,997,058	2	
<b>流動資產合計</b>	<b>44,595,513</b>	<b>28</b>	<b>33,904,924</b>	<b>20</b>		<b>流動負債合計</b>	<b>40,971,867</b>	<b>26</b>	<b>41,382,835</b>	<b>26</b>
<b>基金及投資：</b>					2410 應付公司債(附註四(十))	5,000,000	3	9,000,000	6	
1450 備供出售金融資產—非流動(附註四(二)及六)	1,040,261	1	913,272	1	2420 長期借款(附註四(九)及六)	41,860,567	26	51,901,811	33	
1480 以成本衡量之金融資產—非流動(附註四(二))	2,255,826	1	2,257,414	1	2443 應付分期款項(附註四(十一)、五及六)	14,513,905	9	8,061,274	4	
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(四))	929,111	1	885,742	1	2446 應付租賃款(附註四(六))	10,356,464	7	12,201,687	8	
<b>基金及投資合計</b>	<b>4,225,198</b>	<b>3</b>	<b>4,056,428</b>	<b>3</b>		<b>長期負債合計</b>	<b>71,730,936</b>	<b>45</b>	<b>81,164,772</b>	<b>51</b>
<b>固定資產(附註四(五)、四(六)、六及七)：</b>					2810 其他負債：					
成 本：					2880 應計退休金負債(附註四(十二))	613,223	-	475,874	-	
1501 土地	2,550,924	2	2,550,924	2		其他負債—其他	1,270,175	1	1,461,802	1
1521 房屋及建築	13,361,864	8	13,355,457	8		<b>其他負債合計</b>	<b>1,883,398</b>	<b>1</b>	<b>1,937,676</b>	<b>1</b>
1531 機器設備	12,692,031	8	12,080,066	8		<b>負債合計</b>	<b>114,586,201</b>	<b>72</b>	<b>124,485,283</b>	<b>78</b>
1554 飛航設備	98,145,977	62	101,316,455	63		<b>股東權益(附註四(二)、四(十二)、四(十三)、 四(十四)及四(十六))：</b>				
1611 租賃資產	14,739,099	9	16,201,120	10	3110 普通股股本	29,626,772	19	29,626,772	19	
	141,489,895	89	145,504,022	91	3200 資本公積	2,649,436	2	5,564,505	3	
15X9 減：累積折舊	(53,839,916)	(34)	(48,703,865)	(30)		保留盈餘(累積虧絀)：				
1672 預付設備款	11,303,772	7	14,118,078	9	3351 累積盈虧(待彌補虧損)	12,016,736	7	(2,915,074)	(2)	
<b>固定資產淨額</b>	<b>98,953,751</b>	<b>62</b>	<b>110,918,235</b>	<b>70</b>		保留盈餘(累積虧絀)小計	12,016,736	7	(2,915,074)	(2)
<b>無形資產：</b>						股東權益其他調整項目：				
1770 遞延退休金成本(附註四(十二))	188,486	-	262,810	-	3420 累積換算調整數	(3,554,690)	(2)	423,833	-	
<b>其他資產：</b>					3430 未認列為退休金成本之淨損失	(511,128)	-	(157,412)	-	
1820 存出保證金(附註七)	1,759,269	1	1,706,336	1	3450 金融商品未實現損益	408,136	-	(515,511)	-	
1830 遞延費用(附註四(七))	4,783,235	3	4,052,074	3		股東權益其他調整項目小計	(3,657,682)	(2)	(249,090)	
1853 長期應收款—關係人(附註五)	79,373	-	138,844	-			40,635,262	26	32,027,113	
1860 遞延所得稅資產—非流動(附註四(十三))	3,354,468	2	3,676,788	2	3610 少數股權	3,470,038	2	3,222,238	2	
1880 其他資產—其他(附註六)	752,208	1	1,018,195	1		<b>股東權益合計</b>	<b>44,105,300</b>	<b>28</b>	<b>35,249,351</b>	<b>22</b>
<b>其他資產合計</b>	<b>10,728,553</b>	<b>7</b>	<b>10,592,237</b>	<b>7</b>		<b>重大承諾事項及或有事項(附註五及七)</b>				
<b>資產總計</b>	<b>\$ 158,691,501</b>	<b>100</b>	<b>159,734,634</b>	<b>100</b>		<b>負債及股東權益總計</b>	<b>\$ 158,691,501</b>	<b>100</b>	<b>159,734,634</b>	<b>100</b>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：林寶水

經理人：張國煒

會計主管：陳啟民

長榮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十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
4620 營業收入(附註五)	\$ 114,054,453	100	81,496,329	100
5620 營業成本(附註四(三)、四(十二)、五、七及十)	92,496,725	81	76,795,004	94
5910 營業毛利	21,557,728	19	4,701,325	6
6000 營業費用(附註四(十二)、五及十)	7,383,397	7	6,400,945	8
6900 營業淨利(損)	14,174,331	12	(1,699,620)	(2)
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入	93,714	-	42,912	-
7121 權益法認列之投資收益(附註四(四))	280,688	-	-	-
7130 處分固定資產利益	12,713	-	52,823	-
7320 金融負債評價利益(附註四(十七))	10,333	-	632,844	1
7480 什項收入(附註四(二))	363,566	1	263,337	-
營業外收入及利益合計	761,014	1	991,916	1
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(五)及五)	1,839,710	2	2,058,221	3
7521 權益法認列之投資損失(附註四(四))	-	-	188,001	-
7560 兌換損失，淨額	318,497	-	33,690	-
7880 什項支出(附註四(二))	64,028	-	122,113	-
營業外費用及損失合計	2,222,235	2	2,402,025	3
7900 稅前淨利(損)	12,713,110	11	(3,109,729)	(4)
8110 所得稅利益(費用)(附註四(十三))	(289,262)	-	524,723	1
9600 合併淨利(損)	<u>\$ 12,423,848</u>	<u>11</u>	<u>(2,585,006)</u>	<u>(3)</u>
歸屬予：				
9601 母公司股東	\$ 12,016,736	11	(2,844,254)	(3)
9602 少數股權淨利	407,112	-	259,248	-
	<u>\$ 12,423,848</u>	<u>11</u>	<u>(2,585,006)</u>	<u>(3)</u>
基本每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)(附註四(十五))	<u>\$ 4.06</u>		<u>(1.14)</u>	
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四(十五))	<u>\$ 4.05</u>		<u>-</u>	

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：林寶水

經理人：張國煒

會計主管：陳啟民



長榮航空股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘(累積虧絀)		累積換算 調整數	未認列為 退休金成 本之淨損失	金融商品 未實現 損益	少數股權	合 計
			法定盈 餘公積	累積盈餘(待 彌補虧損)					
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 39,426,772	4,866,753	18,864	(16,889,684)	1,491,895	(162,517)	(3,009,945)	2,966,638	28,708,776
現金增資	7,000,000	420,000	-	-	-	-	-	-	7,420,000
減資彌補虧損	(16,800,000)	-	-	16,800,000	-	-	-	-	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(18,864)	18,864	-	-	-	-	-
員工認股權	-	282,100	-	-	-	-	-	-	282,100
民國九十八年度合併淨損	-	-	-	(2,844,254)	-	-	-	259,248	(2,585,006)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	256,357	-	256,357
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	2,220,043	-	2,220,043
未認列為退休金成本之淨損失變動	-	-	-	-	-	(13,639)	-	-	(13,639)
被投資公司外幣財務報表換算調整數之變動	-	-	-	-	(8,467)	-	-	-	(8,467)
少數股權減少數	-	-	-	-	-	-	-	(3,648)	(3,648)
依持股比例認列被投資公司資本公積之變動	-	(4,348)	-	-	-	-	-	-	(4,348)
依持股比例認列被投資公司金融商品未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	18,034	-	18,034
依持股比例認列被投資公司認列之未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	18,744	-	-	18,744
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	(1,059,595)	-	-	-	(1,059,595)
民國九十八年十二月三十一日餘額	29,626,772	5,564,505	-	(2,915,074)	423,833	(157,412)	(515,511)	3,222,238	35,249,351
資本公積彌補虧損	-	(2,915,074)	-	2,915,074	-	-	-	-	-
民國九十九年度合併淨利	-	-	-	12,016,736	-	-	-	407,112	12,423,848
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	187,673	-	187,673
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	717,757	-	717,757
未認列為退休金成本之淨損失變動	-	-	-	-	-	(308,888)	-	-	(308,888)
被投資公司外幣財務報表換算調整數之變動	-	-	-	-	(25,838)	-	-	-	(25,838)
少數股權減少數	-	-	-	-	-	-	-	(159,312)	(159,312)
依持股比例認列被投資公司資本公積之變動	-	5	-	-	-	-	-	-	5
依持股比例認列被投資公司金融商品未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	18,217	-	18,217
依持股比例認列被投資公司認列之未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	(44,828)	-	-	(44,828)
國外營運機構換算調整數	-	-	-	-	(3,952,685)	-	-	-	(3,952,685)
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 29,626,772	2,649,436	-	12,016,736	(3,554,690)	(511,128)	408,136	3,470,038	44,105,300

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：林寶水

經理人：張國煒

會計主管：陳啟民

## 長榮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十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度	98年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
合併淨利(損)	\$ 12,423,848	(2,585,006)
<b>調整項目：</b>		
折舊費用	8,873,711	8,906,010
攤銷費用	1,227,270	1,311,730
採權益法認列之投資損失(收益)	(280,688)	188,001
收到權益法被投資公司現金股利	89,016	78,115
處分及報廢固定資產損失	4,866	15,927
處分備供出售金融資產利益	(3,711)	(8,807)
遞延所得稅費用(利益)	31	(912,751)
減損損失	-	56,719
各項攤銷帳列利息費用	83,158	33,728
各項攤銷帳列其他費用	154	154
其他遞延利益攤銷	(53,636)	(129,598)
員工認股權	-	282,100
<b>營業資產及負債之淨變動：</b>		
<b>營業資產之淨變動：</b>		
公平價值變動列入損益之金融資產	25,676	408,346
應收票據	6,340	(334,372)
應收帳款	(1,738,534)	(775,893)
應收帳款－關係人	125,462	(253,844)
其他應收款	5,143	42,451
其他應收款－關係人	(168,675)	(41,115)
存貨	(957,257)	(778,865)
預付款項	432,700	(445,838)
其他流動資產－其他	978	49,735
長期應收款－關係人	59,471	(89,561)
<b>營業負債之淨變動：</b>		
公平價值變動列入損益之金融負債	(690,979)	(5,095,705)
應付帳款	147,256	601,420
應付帳款－關係人	(1,004,876)	18,358
應付所得稅	(83,737)	133,906
應付費用	1,540,716	68,625
其他應付款項－關係人	12,767	5,791
其他應付款項	(1,573,760)	(85,660)
預收款項	840,319	(424,084)
其他流動負債	127,164	(375,160)
應計退休金負債	(177,565)	(171,372)
其他負債－其他	94,002	(19,548)
<b>營業活動之淨現金流入(流出)</b>	<b>19,386,630</b>	<b>(326,063)</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
備供出售金融資產減少(增加)	2,682,135	(3,574,971)
被投資公司減資退回股款	1,151	27,052
採權益法之長期股權投資增加	-	(234,367)
購置固定資產	(3,447,180)	(14,421,777)
處分固定資產價款	3,826	6,533
存出保證金減少(增加)	(160,661)	3,156,148
遞延費用增加	(961,264)	(509,936)
其他資產－其他減少(增加)	265,987	(168,608)
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(1,616,006)</b>	<b>(15,719,926)</b>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加(減少)	87,686	(1,562,696)
發行公司債	-	5,000,000
償還公司債	(3,100,000)	(2,646,700)
舉借長期借款(包含應付分期款項)	21,919,400	24,663,996
償還長期借款(包含應付分期款項)	(24,930,109)	(14,231,408)
應付租賃款償還	(1,457,006)	(1,411,733)
少數股權減少	(159,312)	(3,648)
現金增資	-	7,420,000
<b>融資活動之淨現金流入(流出)</b>	<b>(7,639,341)</b>	<b>17,227,811</b>
<b>匯率影響數</b>	<b>(175,506)</b>	<b>43,597</b>
<b>本期現金及約當現金淨增加數</b>	<b>9,955,777</b>	<b>1,225,419</b>
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	<b>6,619,728</b>	<b>5,394,309</b>
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$ 16,575,505</b>	<b>\$ 6,619,728</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ 1,975,770	2,240,511
減：資本化利息	214,189	145,006
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 1,761,581	2,095,505
本期支付所得稅	\$ 378,004	252,990
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
一年內到期之長期負債及應付公司債	\$ 13,679,723	15,634,058
固定資產轉列存貨	\$ 13	18
金融商品未實現損益	\$ 923,647	2,494,434
累積換算調整數	\$ (3,978,523)	(1,068,062)

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：林寶水

經理人：張國煒

會計主管：陳啟民



長榮航空股份有限公司



董事長 鄭光遠