

中華電信股份有限公司

財務預測暨會計師核閱報告
民國九十七年度

地址：台北市信義路一段二十一之三號

電話：(○二) 二三四四五四八八

會計師核閱報告

中華電信股份有限公司 公鑒：

中華電信股份有限公司民國九十七年十二月三十一日之預計資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日之預計損益表、預計股東權益變動表及預計現金流量表，係管理階層根據目前環境與將來最可能發生之情況，對預測期間之財務狀況、經營成果及現金流量所作之估計。

上開預計財務報表，業經本會計師依照財務預測核閱要點，採用必要之核閱程序，包括對基本假設及預測表達之評估，予以核閱竣事。

本會計師認為上開預計財務報表係依照財務預測編製要點及合理之基本假設編製。惟預測具不確定性，其實際結果未必與預測相符。核閱報告出具後，如實際情況變更，非經受任重新核閱，本會計師不再更新核閱報告。

附列中華電信股份有限公司民國九十六及九十五年度之財務報表係供參考比較，該等財務報表業經本會計師於民國九十七年三月十八日查核竣事並出具修正式無保留意見之查核報告。

勤業眾信會計師事務所

會計師 謝 建 新

會計師 吳 恩 銘

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 十 九 日

中華電信股份有限公司

預計資產負債表

民國九十七年十二月三十一日

(附列民國九十六年及九十五年十二月三十一日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元

		預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊		預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊	
		九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產									
1100	現金及約當現金	\$ 77,299,003	16	\$ 74,752,564	16	\$ 70,639,453	15		
1310	公平價值變動列入損益之金融資產	559,119	-	119,139	-	59,119	-		
1320	備供出售金融資產	21,040,881	5	17,818,499	4	6,950,642	2		
1330	持有至到期日金融資產	-	-	651,192	-	-	-		
1140	應收票據及帳款－淨額	10,201,451	2	10,470,802	2	12,539,208	3		
1150	應收關係人款項	200,586	-	211,626	-	47,768	-		
1190	其他金融資產	7,085,000	2	7,089,871	2	5,963,897	1		
1230	存貨－淨額	2,659,851	1	2,794,131	1	2,180,570	1		
1286	遞延所得稅資產	911,884	-	186,730	-	56,564	-		
1298	其他流動資產	1,186,202	-	1,215,116	-	1,015,180	-		
11XX	流動資產合計	121,143,977	26	115,309,670	25	99,452,401	22		
長期投資									
1421	採權益法之長期股權投資	8,895,958	2	4,395,453	1	2,024,981	1		
1480	以成本衡量之金融資產	2,261,132	1	2,107,318	-	1,941,280	-		
1460	持有至到期日金融資產	798,257	-	498,257	-	-	-		
1440	其他金融資產	1,000,000	-	1,000,000	-	2,000,000	-		
14XX	長期投資合計	12,955,347	3	8,001,028	1	5,966,261	1		
固定資產									
成 本									
1501	土 地	102,401,888	22	101,340,085	22	100,937,183	22		
1511	土地改良物	1,522,009	-	1,475,371	-	1,476,683	-		
1521	房屋及建築	63,526,383	13	62,140,290	13	59,011,713	13		
1531	資訊設備	15,632,756	3	15,365,975	3	15,665,430	3		
1541	電信設備	648,891,797	138	638,467,018	137	631,808,404	137		
1551	運輸設備	2,978,115	1	2,854,880	1	3,328,904	1		
1681	其他設備	7,595,047	2	7,639,500	2	8,291,689	2		
15X1	成本小計	842,547,995	179	829,283,119	178	820,520,006	178		
15X8	土地重估增值	5,822,981	1	5,822,981	1	5,824,381	1		
15XY	成本及重估增值合計	848,370,976	180	835,106,100	179	826,344,387	179		
15X9	減：累計折舊	545,554,175	116	522,054,190	112	506,729,726	110		
		302,816,801	64	313,051,910	67	319,614,661	69		
1670	未完工程及預付設備款	21,450,761	5	16,450,761	4	23,488,441	5		
15XX	固定資產淨額	324,267,562	69	329,502,671	71	343,103,102	74		
無形資產									
1730	特 許 權	7,486,089	1	8,234,697	2	8,983,306	2		
1780	其 他	366,180	-	337,214	-	208,849	-		
17XX	無形資產合計	7,852,269	1	8,571,911	2	9,192,155	2		
其他資產									
1810	閒置資產	928,420	-	927,949	-	928,820	-		
1820	存出保證金	1,168,561	-	1,306,847	1	1,510,435	1		
1860	遞延所得稅資產	1,875,396	1	1,186,195	-	514,019	-		
1880	其 他	239,357	-	427,846	-	316,159	-		
18XX	其他資產合計	4,211,734	1	3,848,837	1	3,269,433	1		
1XXX	資 產 總 計	\$ 470,430,889	100	\$ 465,234,117	100	\$ 460,983,352	100		

		預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊		預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊	
		九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
代 碼	負 債 及 股 東 權 益	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動負債									
2180	公平價值變動列入損益之金融負債	\$ 2,987,525	1	\$ 653,214	-	\$ 24,844	-		
2140	應付票據及帳款	9,646,556	2	9,879,234	2	9,447,601	2		
2150	應付關係人款項	1,941,908	1	1,706,089	1	882,960	-		
2160	應付所得稅	11,279,123	2	6,960,504	2	8,527,540	2		
2170	應付費用	19,306,314	4	14,957,081	3	18,796,821	4		
2270	一年內到期之長期借款	-	-	-	-	300,000	-		
2210	應付減資股款	-	-	9,557,777	2	-	-		
2280	其他流動負債	14,543,429	3	13,882,987	3	13,525,600	3		
21XX	流動負債合計	59,704,855	13	57,596,886	13	51,505,366	11		
2460	遞延收入	1,585,002	-	1,505,150	-	955,419	-		
2510	土地增值稅準備	94,986	-	94,986	-	94,986	-		
其他負債									
2810	應計退休金負債	5,888,018	1	3,911,964	1	1,253,701	-		
2820	存入保證金	6,279,281	2	6,324,712	1	6,597,003	2		
2880	其 他	660,200	-	732,711	-	560,319	-		
28XX	其他負債合計	12,827,499	3	10,969,387	2	8,411,023	2		
2XXX	負債合計	74,212,342	16	70,166,409	15	60,966,794	13		
股東權益									
3110	普通股股本	97,511,867	21	96,678,451	21	96,678,451	21		
3120	特別股股本	-	-	-	-	-	-		
資本公積									
3211	股本溢價	198,308,650	42	200,592,390	43	210,260,235	46		
3250	受贈資產	13,170	-	13,170	-	13,170	-		
3260	因長期股權投資而發生	3	-	3	-	(69)	-		
32XX	資本公積合計	198,321,823	42	200,605,563	43	210,273,336	46		
3310	保留盈餘	52,859,566	11	48,036,210	10	44,037,765	9		
3320	法定公積	2,675,419	1	2,678,723	1	2,680,184	1		
3350	特別公積	2,675,419	1	2,678,723	1	2,680,184	1		
3350	未分配盈餘	39,893,184	8	48,317,617	10	39,984,454	9		
33XX	保留盈餘合計	95,428,169	20	99,032,550	21	86,702,403	19		
股東權益其他項目									
3420	累積換算調整數	(1,980)	-	(1,980)	-	(3,304)	-		
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(90)	-	(90)	-	-	-		
3450	金融商品未實現利益	(864,442)	-	37,508	-	541,072	-		
3460	未實現重估增值	5,823,200	1	5,823,200	1	5,824,600	1		
3510	庫藏股票	-	-	(7,107,494)	(1)	-	-		
34XX	股東權益其他項目合計	4,956,688	1	(1,248,856)	-	6,362,368	1		
3XXX	股東權益合計	396,218,547	84	395,067,708	85	400,016,558	87		
負債及股東權益總計		\$ 470,430,889	100	\$ 465,234,117	100	\$ 460,983,352	100		

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱重要會計政策及基本假設彙總。
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年四月十九日核閱報告)

董 事 長：

經 理 人：

會 計 主 管：

中華電信股份有限公司

預計損益表

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

(附列民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代 碼		預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊		九 十 五 年 度	
		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度		金 額	%
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$ 185,001,414	100	\$ 186,328,955	100	\$ 184,386,978	100
5000	營業成本	<u>94,313,032</u>	<u>51</u>	<u>94,350,768</u>	<u>51</u>	<u>93,657,871</u>	<u>51</u>
5910	營業毛利	<u>90,688,382</u>	<u>49</u>	<u>91,978,187</u>	<u>49</u>	<u>90,729,107</u>	<u>49</u>
	營業費用						
6100	推銷費用	27,261,489	15	25,894,852	14	27,570,880	15
6200	管理費用	3,198,725	1	3,264,693	2	3,439,596	2
6300	研究發展費用	<u>3,416,235</u>	<u>2</u>	<u>3,155,768</u>	<u>1</u>	<u>3,414,624</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>33,876,449</u>	<u>18</u>	<u>32,315,313</u>	<u>17</u>	<u>34,425,100</u>	<u>19</u>
6900	營業利益	<u>56,811,933</u>	<u>31</u>	<u>59,662,874</u>	<u>32</u>	<u>56,304,007</u>	<u>30</u>
	營業外收入及利益						
7110	利息收入	1,401,003	1	1,445,003	1	803,642	1
7121	採權益法認列之長期股權投資淨益	423,802	-	218,429	-	59,726	-
7140	處分金融資產淨益	624,427	-	92,495	-	135,242	-
7130	處分固定資產利益	120,364	-	67,316	-	537,058	-
7480	其 他	<u>635,674</u>	<u>1</u>	<u>674,780</u>	-	<u>501,988</u>	-
7100	營業外收入及利益合計	<u>3,205,270</u>	<u>2</u>	<u>2,498,023</u>	<u>1</u>	<u>2,037,656</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失						
7640	金融商品評價淨損	2,158,316	1	584,851	-	20,582	-
7530	處分固定資產損失	157,766	-	151,702	-	267,076	-
7560	兌換淨損	708,773	1	58,011	-	165,288	-
7550	災害損失	87,567	-	42,202	-	29,877	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	13,859	-	19,165	-	501	-
7510	利息費用	862	-	846	-	4,072	-
7880	其 他	<u>267,250</u>	-	<u>207,650</u>	-	<u>210,951</u>	-
7500	營業外費用及損失合計	<u>3,394,393</u>	<u>2</u>	<u>1,064,427</u>	-	<u>698,347</u>	-
7900	稅前利益	56,622,810	31	61,096,470	33	57,643,316	31
8110	所得稅	<u>13,023,246</u>	<u>7</u>	<u>12,847,151</u>	<u>7</u>	<u>12,751,979</u>	<u>7</u>
9600	純 益	<u>\$ 43,599,564</u>	<u>24</u>	<u>\$ 48,249,319</u>	<u>26</u>	<u>\$ 44,891,337</u>	<u>24</u>

代 碼		預 測 性 資 訊		比 較 性		歷 史 資 訊	
		九 十 七 年 度	九 十 六 年 度	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
		稅 前 稅 後	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後
	每股盈餘						
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 5.81</u>	<u>\$ 4.47</u>	<u>\$ 5.67</u>	<u>\$ 4.48</u>	<u>\$ 5.31</u>	<u>\$ 4.13</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 5.81</u>	<u>\$ 4.47</u>	<u>\$ 5.67</u>	<u>\$ 4.48</u>		

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱重要會計政策及基本假設彙總。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年四月十九日核閱報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

中華電信股份有限公司

預計股東權益變動表

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

(附列民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元，惟每股股利為新台幣元

	普 通 股 股 本		特 別 股 股 本		資 本 公 積	保 留 盈 餘			股 東	權 益	其 他 項 目		庫 藏 股 票	股 東 權 益 合 計
	股 數 (仟 股)	金 額	股 數 (仟 股)	金 額		法 定 公 積	特 別 公 積	未 分 配 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 未 實 現 利 益	未 實 現 重 估 增 值		
九十五年一月一日餘額	9,647,725	\$ 96,477,249	-	\$ -	\$ 214,542,773	\$ 39,272,477	\$ 2,680,184	\$ 48,087,583	(\$ 2,942)	\$ -	\$ -	\$ 5,850,864	\$ -	\$ 406,908,188
首次適用財務會計準則公報第三十四號所產生之影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51,675	-	-	51,675
發行特別股—2 股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
處分資產之資產重估增值轉列當年度利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,264)	-	(26,264)
九十四年度盈餘分配														
法定公積	-	-	-	-	-	4,765,288	-	(4,765,288)	-	-	-	-	-	-
現金股利—每股 4.3 元	-	-	-	-	-	-	-	(40,659,617)	-	-	-	-	-	(40,659,617)
股票股利—每股 0.2 元	189,114	1,891,145	-	-	-	-	-	(1,891,145)	-	-	-	-	-	-
員工紅利—現金	-	-	-	-	-	-	-	(230,057)	-	-	-	-	-	(230,057)
員工紅利—股票	23,006	230,057	-	-	-	-	-	(230,057)	-	-	-	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	-	-	(15,337)	-	-	-	-	-	(15,337)
九十五年度純益	-	-	-	-	-	-	-	44,891,337	-	-	-	-	-	44,891,337
買回庫藏股—普通股 192,000 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,392,333)	(11,392,333)
註銷庫藏股—普通股 192,000 仟股	(192,000)	(1,920,000)	-	-	(4,269,368)	-	-	(5,202,965)	-	-	-	-	11,392,333	-
認列被投資公司金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18	-	-	18
因長期股權投資而發生之資本公積	-	-	-	-	(69)	-	-	-	-	-	-	-	-	(69)
因長期股權投資而發生之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	(362)	-	-	-	-	(362)
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	489,379	-	-	489,379
九十五年十二月三十一日餘額	9,667,845	96,678,451	-	-	210,273,336	44,037,765	2,680,184	39,984,454	(3,304)	-	541,072	5,824,600	-	400,016,558
處分資產之資產重估增值轉列當年度利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,400)	-	(1,400)
九十五年度盈餘分配														
法定公積	-	-	-	-	-	3,998,445	-	(3,998,445)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積轉回	-	-	-	-	-	-	(1,461)	1,461	-	-	-	-	-	-
現金股利—每股 3.58 元	-	-	-	-	-	-	-	(34,610,885)	-	-	-	-	-	(34,610,885)
員工紅利—現金	-	-	-	-	-	-	-	(1,256,619)	-	-	-	-	-	(1,256,619)
董監酬勞	-	-	-	-	-	-	-	(35,904)	-	-	-	-	-	(35,904)
資本公積轉增資	966,785	9,667,845	-	-	(9,667,845)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
減資退還現金	(966,785)	(9,667,845)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110,068	(9,557,777)
九十六年度純益	-	-	-	-	-	-	-	48,249,319	-	-	-	-	-	48,249,319
認列被投資公司金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,258	-	-	2,258
因長期股權投資而調整資本公積及保留盈餘	-	-	-	-	72	-	-	(15,764)	-	-	-	-	-	(15,692)
因長期股權投資而發生之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	1,324	-	-	-	-	1,324
認列被投資公司之未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(90)	-	-	-	(90)
買回庫藏股—普通股 121,075 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,217,562)	(7,217,562)
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(505,822)	-	-	(505,822)
九十六年十二月三十一日餘額	9,667,845	96,678,451	-	-	200,605,563	48,036,210	2,678,723	48,317,617	(1,980)	(90)	37,508	5,823,200	(7,107,494)	395,067,708
預 測 性 資 訊														
依證交法提列之特別公積轉回未分配盈餘	-	-	-	-	-	-	(3,304)	3,304	-	-	-	-	-	-
九十六年度盈餘分配														
法定公積	-	-	-	-	-	4,823,356	-	(4,823,356)	-	-	-	-	-	-
現金股利—每股 4.24 元	-	-	-	-	-	-	-	(40,524,974)	-	-	-	-	-	(40,524,974)
股票股利—每股 0.1 元	95,578	955,778	-	-	-	-	-	(955,778)	-	-	-	-	-	-
員工紅利—現金	-	-	-	-	-	-	-	(978,320)	-	-	-	-	-	(978,320)
員工紅利—股票	97,832	978,320	-	-	-	-	-	(978,320)	-	-	-	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	-	-	(43,481)	-	-	-	-	-	(43,481)
九十七年度純益	-	-	-	-	-	-	-	43,599,564	-	-	-	-	-	43,599,564
註銷庫藏股—普通股 110,068 仟股	(110,068)	(1,100,682)	-	-	(2,283,740)	-	-	(3,723,072)	-	-	-	-	7,107,494	-
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(901,950)	-	-	(901,950)
九十七年十二月三十一日餘額	9,751,187	\$ 97,511,867	-	\$ -	\$ 198,321,823	\$ 52,859,566	\$ 2,675,419	\$ 39,893,184	(\$ 1,980)	(\$ 90)	(\$ 864,442)	\$ 5,823,200	\$ -	\$ 396,218,547

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱重要會計政策及基本假設彙總。
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年四月十九日核閱報告)

董 事 長：

經 理 人：

會 計 主 管：

中華電信股份有限公司

預計現金流量表

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

(附列民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元

	預測性資訊 九十七年度	比較性歷史資訊 九十六年度	比較性歷史資訊 九十五年度
營業活動之現金流量			
純益	\$ 43,599,564	\$ 48,249,319	\$ 44,891,337
減損損失	-	22,000	-
提列呆帳	806,403	595,563	616,760
折舊及攤銷	38,500,000	39,657,560	41,009,679
金融資產折價攤銷數	(1,509)	(183)	-
處分金融資產淨益	(624,427)	(92,495)	(135,242)
金融商品評價淨損	2,158,316	584,851	20,582
存貨跌價及呆滯損失	13,859	19,165	501
處分固定資產淨損(益)	37,402	84,386	(269,982)
採權益法認列之長期股權投資淨益	(423,802)	(218,429)	(59,726)
採權益法之被投資公司發放現金股利	260,790	107,106	42,331
遞延所得稅	(1,414,355)	(802,342)	1,836,682
其他	-	(2,410)	-
營業資產與負債之淨變動			
交易目的之金融資產	(98,220)	(308,132)	(51,775)
應收票據及帳款	(537,052)	1,476,200	(392,583)
應收關係人款項	11,040	(163,858)	22,392
其他金融資產	4,871	(122,731)	(251,697)
存貨	120,421	(303,017)	578,822
其他流動資產	28,914	(199,936)	231,856
應付票據及帳款	(232,678)	460,501	(1,400,518)
應付關係人款項	235,819	631,713	(26,643)
應付所得稅	4,318,619	(1,567,036)	8,510,990
應付費用	4,349,233	(3,839,740)	3,356,412
其他流動負債	660,442	(205,140)	374,053
遞延收入	79,852	549,731	636,891
應計退休金負債	1,976,054	2,658,263	1,253,701
營業活動之淨現金流入	<u>93,829,556</u>	<u>87,270,909</u>	<u>100,794,823</u>
投資活動之現金流量			
處分指定公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	473,666
購買備供出售金融資產	(7,108,996)	(22,694,362)	(4,149,141)

(接次頁)

(承前頁)

	預 測 性 資 訊	比 較 性 歷 史 資 訊	
	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
處分備供出售金融資產價款	\$ 3,134,664	\$11,735,207	\$ 12,000,064
取得持有至到期日金融資產	(298,491)	(1,198,301)	-
處分持有至到期日金融資產價款	651,192	49,035	-
取得以成本衡量之金融資產	(200,000)	(188,038)	(75,000)
處分以成本衡量之金融資產價款	354,848	-	-
採權益法之長期股權投資增加	(4,337,493)	(2,268,939)	(483,061)
購置固定資產	(32,594,236)	(24,909,861)	(27,675,950)
處分固定資產價款	287,402	106,195	778,842
無形資產增加	(275,817)	(272,784)	(170,564)
其他資產減少	326,304	39,447	102,890
投資活動之淨現金流出	(40,060,623)	(39,602,401)	(19,198,254)
融資活動之現金流量			
償還長期借款	-	(300,000)	(200,000)
存入保證金減少	(45,431)	(306,819)	(703,474)
其他負債增加(減少)	(72,511)	172,392	353,034
發放現金股利	(40,524,974)	(34,610,885)	(40,659,617)
發放董監酬勞及員工紅利	(1,021,801)	(1,292,523)	(245,394)
減資退還股款	(9,557,777)	-	-
買回本公司股票	-	(7,217,562)	(11,392,333)
融資活動之淨現金流出	(51,222,494)	(43,555,397)	(52,847,784)
現金及約當現金淨增加	2,546,439	4,113,111	28,748,785
年初現金及約當現金餘額	74,752,564	70,639,453	41,890,668
年底現金及約當現金餘額	\$77,299,003	\$74,752,564	\$70,639,453
現金流量資訊之補充揭露			
支付利息	\$ 862	\$ 846	\$ 4,072
支付所得稅	\$14,412,154	\$15,216,529	\$ 1,286,964
不影響現金流量之投資活動			
其他金融資產非流動轉列流動	\$ -	\$ 1,000,000	\$ -
不影響現金流量之融資活動			
一年內到期之長期借款	\$ -	\$ -	\$ 300,000
股本轉列應付減資股款	\$ -	\$ 9,557,777	\$ -

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱後附重要會計政策及基本假設彙總。
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年四月十九日核閱報告)

董事長：經理人：會計主管：

中華電信股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總

民國九十七年度

(除另予註明外，金額係以新台幣仟元為單位)

本公司九十七年度財務預測，係依據公司管理當局之營運計畫及針對未來經營環境之評估所作之最適估計，以表達本公司九十七年度預計財務狀況、經營成果及現金流量。本財務預測之編製目的係本公司自願公開財務預測，並於九十七年四月十六日編製完成，係反映當時公司管理當局對預測情況所作之判斷，由於交易事項及經營環境未必全如預期，因此預測與實際結果通常存有差異，且可能極為重大，是以本財務預測將來未必能完全達成。

另附列之本公司九十六及九十五年度比較性歷史資訊，係摘錄自經會計師查核之財務報表，以供參考比較。

茲將與財務預測有關之重要會計政策及基本假設彙總說明如下：

重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券交易法、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之有關規定暨一般公認會計原則編製，因是本公司對於呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、資產減損、退休金及所得稅等之認列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

係自投資日起三個月內到期之商業本票，其帳面價值近似公平價值。

公平價值變動列入損益之金融資產及負債

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於對合約權利喪失控制時，除列金融資產，於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當年度收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益，依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

備供出售金融資產

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

備供出售金融資產之認列或除列時點，均與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

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

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益。

持有至到期日金融資產

持有至到期日金融資產係以利息法計算之攤銷後成本衡量。原始認列時，以公平價值衡量並加計取得之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益，該迴轉不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

收入於獲利過程全部或大部分已完成，且已實現或可實現時認列；相關成本配合收入於發生時認列。

營業收入係按本公司與客戶交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；營業收入之對價係為一年期以內之應收款，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，因是不按設算利率計算公平價值。

固定網路服務（包含市內網路業務、長途網路業務及國際網路業務）、行動電話業務暨網際網路及加值業務之通話費，以及與其他電信業者之接續費係依合約條款，按實際通話時間計算。

其他收入之認列原則如下：設定費收入於用戶首次上線啟用時開始認列；月租費收入（包括固定網路業務、無線通信業務（包含行動電話業務及無線電叫人業務）暨網際網路及加值業務）係按月認列；及預付卡收入（包括固定網路業務、行動電話業務暨網際網路及加值業務）則按用戶實際使用量認列。

備抵呆帳係按應收款項之可收現性估列。本公司係依據對客戶之應收款項帳齡分析等因素，定期評估應收款項之收回可能性。

存 貨

存貨係按加權平均成本與市價（重置成本或淨變現價值）孰低計價。

採權益法之長期股權投資

長期股權投資採權益法計價者，係以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資收益（或損失）；發放現金股利時認列為投資減項。與被投資公司間順流交易，其公司間未實現損益之消除比例，端視對被投資公司是否具有控制能力而定，若具有控制能力，應予全部消除，若不具有控制能力，則按期末持股比例消除。與被投資公司間逆流交易所產生之未實現損益，則按約當持股比例消除，俟實現時始予認列損益。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使該比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之金融資產，包括未上市（櫃）股票等，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

固定資產

固定資產係按成本（或成本加重估增值）減累計折舊及累計減損計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大更新或改良，作為資本支出；修理或維護支出，則作為當年度費用。

倘固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

固定資產折舊係依照下列估計耐用年數，按直線法計提：土地改良物十至三十年；房屋及建築十至六十年；資訊設備六至十年；電信設備六至十五年；運輸設備五至十年；什項設備三至十二年。

固定資產報廢或出售時，其成本及相關之累計折舊及累計減損均自帳上予以減除，因而產生之損益依其性質列為當年度之營業外利益或損失。

無形資產

主要係特許權、電腦軟體及各項專利權，特許權以交通部核發特許執照後開始平均攤銷，攤銷期限以特許執照有效期間屆滿或經濟年限較短者為準；電腦軟體及各項專利權，係按三至二十年平均攤銷。

本公司自九十六年一月一日起，適用新發布財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」之規定。研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，採用直線法依其經濟年限分年攤銷，不符合規定條件則列為當年度費用。

倘可辨認無形資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若可辨認無形資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟可辨認無形資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

閒置資產

閒置資產係按其可回收金額或帳面價值孰低計價。

員工退休金

屬確定給付退休辦法之退休金，係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，按應提撥之退休金數額認列。

費用認列

費用（包含配合行動電話服務門號銷售所給予經銷商之佣金支出及手機補貼款）係依權責發生制於交易事項發生時認列為當年度費用。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。註銷庫藏股票時，貸記庫藏股票，借記股本及按股權比例計算之資本公積－股本溢價，不足部分再借記保留盈餘。

所得稅

所得稅係作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

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

以前年度所得稅負之調整，列入當年度所得稅。

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

外幣交易

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

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

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

避險會計

符合適用避險會計之所有條件時，屬公平價值避險之衍生性避險工具所產生之損益，立即認列為當年度損益，被避險項目因所規避之風險而產生之損益，亦立即認列為當年度損益。

重分類

九十六及九十五年之財務報表若干項目經重分類，俾配合九十七年財務報表之表達。

會計變動之理由及其影響

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第〇五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度純益減少 1,096,107 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.11 元。

本公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合前述公報新修訂之條文。

首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，本公司將金融資產予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬備供出售金融商品以公平價值衡量，列為股東權益調整項目。

重要基本假設彙總

營業收入

本公司九十七年度預計營業收入較九十六年度減少 0.7%，主要係依據競爭環境的變化、資費調整情形、業務消長及政府法規之影響，分析並推估未來各主要業務推展情況。九十七年度預計營業收入依業務種類別列示如下：

	九十七年度預測數	九十六年度實際數
行動電話業務收入	\$ 73,814,000	\$ 73,644,445
市內網路業務收入	35,303,111	35,746,903
電路出租業務收入	27,383,923	27,661,639
網際網路及增值業務收入	20,368,428	19,953,562
國際網路業務收入	14,494,153	14,753,019
長途網路業務收入	8,152,250	9,095,006
其他營業收入	5,485,549	5,474,381
合 計	<u>\$185,001,414</u>	<u>\$186,328,955</u>

預計營業收入之估計基礎：

行動電話業務收入

依據市場需求情形、本公司之市場占有率、客戶增加率及第三代行動電話業務發展等因素，推估九十七年度之行動電話客戶數為 8,844 仟戶，較九十六年度成長 1.7%。同時推出各項促銷方案以提昇通話量，以及推動增值服務等使營收增加，惟因 VoIP 070 號碼開放影響、GSM 行動電話資費調降等因素衝擊，估計此項收入較九十六年度增加約 0.2%。

市內網路業務收入

鑒於市場已趨近飽和，加上受 VoIP 及行動電話持續替代效果之影響，推估九十七年度市內電話客戶數為 12,802 仟戶，較九十六年度減少 1.2%，通信量為 15,710 百萬分鐘，較九十六年度減少 9%。以此營運量為基礎，並考量政府法規影響，估計此項收入較九十六年度減少約 1.2%。

電路出租業務收入

由於本公司全力推廣數據寬頻業務，積極將 ADSL 升速且加速移轉至 FTTB 寬頻上網，推估九十七年度寬頻接取客戶數為 4,502 仟戶，較九十六年度成長 5.9%。以此營運量為基礎，考量未來 X 值費率調整因素及數據出租電路需求減少，估計此項收入較九十六年度減少約 1.0%。

網際網路及加值業務收入

寬頻上網用戶數仍持續成長，撥接（窄頻）上網客戶被寬頻上網取代，推估九十七年度 HiNet 客戶數為 4,160 仟戶，較九十六年度成長 1.9%；其中寬頻上網用戶數 3,659 仟戶，較九十六年度成長 6.2%。以此營運量為基礎，並考量未來因應競爭調降費率，估計此項收入較九十六年度增加 2.1%。

國際網路業務收入

考量國際業務競爭激烈，客戶流失率、VoIP 影響及批售、話卡業務之成長性趨緩等因素，推估九十七年度之通信量為 2,374 百萬分鐘，較九十六年度成長趨緩為 4.8%。以此營運量為基礎，惟考量未來國際電話費率仍持續下降及陸續推出優惠促銷費率等因素，估計此項收入較九十六年度減少 1.8%。

長途網路業務收入

由於受行動通信及 VoIP 之影響，國內直撥長途電話市場逐年萎縮，推估九十七年度之通信量為 3,873 百萬分鐘，較九十六年度減少 10.5%。以此營運量為基礎，估計此項收入較九十六年度減少 10.4%。

其他營業收入

主要係參酌近年來帳務處理收入、客戶專案建置收入、數位內容業務收入變化情形，行動客製化手機、資產活化作業等因素，估計此項收入較九十六年度增加 0.2%。

營業成本及費用

本公司營業成本與各項費用係本諸提高通信服務品質之目標，與追求效率及撙節支出之原則，按照實際需要情形估列。

九十七年度預計營業成本及費用為 128,189,481 仟元，較九十六年度 126,666,081 仟元，增加約 1.2%；主要營業成本及費用估計基礎分述如下：

用人費用

九十七年度本公司預計員額計 25,336 人，較九十六年度 24,138 人增加 1,198 人，惟九十七年度平均用人費用較九十六年度下降。預計九十七年度營業成本及費用之用人費用總計為 38,850,163 仟元，較九十六年度 39,899,024 仟元，減少約 1,048,861 仟元，計約 2.6%，其主要明細如下：

薪資、超時報酬及津貼

依據本公司訂頒「中華電信公司營運支出預算編製原則」之規定編列。

薪資：以現有在職人員，依據現有待遇為基礎，考慮專案離退及新進人員薪資預計編列約 18,787,888 仟元。

超時報酬：按正式員工薪津之一．二個月額度編列約 1,809,374 仟元。

津貼：分為主管、僻地、出納及兼任駕駛津貼，依需要編列 288,919 仟元。

獎金

績效獎金：按薪資二．六個月標準計算約 4,203,298 仟元。本公司將依規定視實際經營結果依規定覈實發放。

全勤獎金：依照薪資○．四個月標準計算約 646,661 仟元。

企業化特別獎金：依照員工平均薪資一．五個月標準計算約 2,424,980 仟元。

其他獎金：包括依照薪資一．六個月標準編列春節、端午、中秋年節獎金，另編列考成獎金、選拔模範員工獎金及依章程規定之員工紅利等共計約 4,116,348 仟元。

以上獎金合計約 11,391,287 仟元。

退 休 金

九十七年度之退休金成本主要係依據精算結果預計為 2,748,071 仟元。退休金給付義務之精算假設：折現率為 2.5%，未來薪資水準增加率為 1.5%，退休基金資產預期投資報酬率為 2.75%。

福 利 費

九十七年度本公司預估分擔員工勞、健保險費、福利金、休假補助費等共計約 3,244,024 仟元。

其他項目

九十七年度其他各項費用主要係考量配合國內外市場及環境變化，本公司擬加強行銷推廣業務；為因應營運量增加，九十七年度相關費用亦隨營業收入而變動，其主要明細如下：

折舊：係考量資本支出及依資產預估之耐用年限估算，約為 37,504,541 仟元。

網路互連費用：主要係預計支付國內外電信業者之各項電信費用，約為 13,909,470 仟元。

稅捐：主要係各營業處所、辦公場所及機房之房屋稅及地價稅等，約為 1,363,007 仟元。

修理保養及保固費：係依各項電信設備所需之保養及修理費用估算，約為 5,948,021 仟元。

使用材料費：係依各電信設備所需之維護用料估算，約為 3,645,864 仟元。

行銷推廣費：主要係依各項業務促銷活動估算所需之文宣、媒體廣告、員工推廣業務費、業務推廣代理佣金及手機補貼款等費用，約為 9,144,000 仟元。

規費：主要係按交通部電信總局規定估算之頻率使用費及按預計營業收入百分之〇·五至百分之二估算之特許費，共計約 3,092,993 仟元。

租金：主要係租用國際通信設備、國際數據電路及其他電信設備等之租金，約為 2,607,272 仟元。

代理及加工費：主要係支付金融機構代收電信資費手續費及勞務外包等費用，約為 1,346,471 仟元。

水電費：係依各項電信設備及辦公場所所需用量估算，約為 2,771,537 仟元。

呆帳損失：依各項業務應收款項之可收現性估算，約為 806,403 仟元。

長期投資暨投資損益

本公司截至九十七年三月底止計有採權益法之長期股權投資光世代建設開發公司、中華系統整合公司、Chunghwa Telecom Global Inc.、Donghua Telecom Co., Ltd.、中華國際黃頁公司、New Prospect Investments Holdings Ltd.、Prime Asia Investments Group Ltd.、是方電訊公司、春水堂科技娛樂公司、中華投資公司、台灣國際標準電子公司、勤崙國際科技公司、愛爾達科技公司、神腦國際企業公司及願境網訊公司；以成本衡量之金融資產台北金融大樓公司、全球一動公司、榮電公司、智玖創業投資公司、倍捷科技公司及台灣工銀貳創業投資公司；持有至到期日金融資產之公司債及企業貸款債權證券化受益憑證；其他金融資產之台北市政府共同管道基金。九十七年底預計之長期投資餘額為 12,955,347 仟元，除九十七年第一季已增加投資之光世代建設開發公司 3,000,000 仟元、春水堂科技娛樂公司 39,800 仟元、勤崙國際科技公司 71,770 仟元及台灣工銀貳創業投資公司 200,000 仟元之外，未來將以尋找策略合作夥伴為考量，主要計畫投資有關行通及加值通信等核心成長業務。

採權益法認列之投資淨益說明如下：

被 投 資 公 司	加 權 平 均 持 股 比 例 (%)	採 權 益 法 認 列 之 投 資 (損) 益
光世代建設開發公司	100	(\$ 36,218)
中華系統整合公司	100	73,650

(接次頁)

(承前頁)

被 投 資 公 司	加 權 平 均 持 股 比 例 (%)	採 權 益 法 認 列 之 投 資 (損) 益
Chunghwa Telecom Global, Inc.	100	\$ 11,698
Donghwa Telecom Co, Ltd.	100	6,090
中華國際黃頁公司	100	31,780
New Prospect Investments Holdings Ltd.(BVI)	100	-
Prime Asia Investments Group Ltd. (BVI)	100	-
是方電訊公司	69	24,293
春水堂科技娛樂公司	56	26,073
中華投資公司	49	12,397
台灣國際標準電子公司	40	4,800
勤歲國際科技公司	33	13,360
愛爾達科技公司	32	8,846
神腦國際企業公司	31	243,854
願境網訊公司	30	3,179
合 計		<u>\$ 423,802</u>

採權益法認列之投資損益係依據被投資公司之預計未來營運狀況，按預計持股比率認列之損益數加減已（未）實現利益及投資成本與股權淨值差額攤銷數。由於認列投資損益之金額未達本公司稅前利益之 20%，因是依被投資公司自行預計之損益為認列基礎。

固定資產

本公司九十七年因應業務需求及考量工程進度與本公司之財務負擔能力，預計增添固定資產 32,594,236 仟元，其明細如下：

項 目	金 額
土 地	\$ 1,695,500
土地改良物	56,150
房屋及建築	1,781,500
資訊設備	2,185,415
電信設備	26,350,059
運輸設備	141,665
其他設備	383,947
合 計	<u>\$ 32,594,236</u>

股東權益

本公司章程額定資本總額為 120,000,000,020 元，分為普通股 12,000,000,000 股及特別股 2 股，每股面額為 10 元，其中特別股經董事會於九十五年三月二十八日決議發行，並已於九十五年四月四日由交通部依面額 10 元完成認購。

本公司章程規定，除下列事項外，特別股股東與普通股股東有相同之權利義務：

特別股股東於特別股發行期間為當然之董事、監察人，並得由交通部隨時改派。

本公司以現金發行新股時，特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。

本公司為下列行為須經特別股股東之同意，否則無效：

變更公司名稱。

變更所營事業。

讓與全部或主要部分之營業或財產。

本公司發行之特別股不得轉讓；自發行日起滿三年到期，期滿時由本公司以面額收回後銷除之，發行日係指特別股增資基準日。

本公司章程規定，每一會計年度完納一切稅捐後，分派盈餘時，應先彌補以往年度虧損以及提撥百分之十為法定公積。但法定公積累積已達資本總額時，不在此限；並得依業務需要或規定酌提特別公積，所餘款項於加計上一年度累積未分配盈餘後，至少提撥百分之五十按下列方式分派之：

從業人員紅利不低於百分之二至百分之五。

董事、監察人酬勞不高於百分之〇．二。

扣除第一、二款後之餘額為股東股利，其中現金股利不得低於股利總數之百分之五十。但現金股利每股若低於〇．一元得改以股票股利發放。

本公司九十六年度盈餘分配案預計如下：

項 目	金 額
法定公積	\$ 4,823,356
現金股利（每股 4.24 元）	40,524,974
股票股利（每股 0.1 元）	955,778
員工紅利－現金	978,320
員工紅利－股票	978,320
董監酬勞	43,481
	<u>\$ 48,304,229</u>

上述預計盈餘分配案尚待董事會提案及股東會決議。

本公司九十七年度對於應付從業人員紅利及董事、監察人酬勞之估列係依過去經驗，以未來可能發放之金額為基礎，分別按純益扣除百分之十法定公積後之 3.37% 及 0.2% 計算。

上述員工紅利及董監酬勞之估計數若與董事會擬具之盈餘分配議案不同，則將其差異調整原估列年度之費用，若與股東會決議發放之金額不同，則將其差異依會計估計變動處理，認列為次年度費用。

每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 （ 分 子 ）		股數（分母）	每 股 盈 餘 （ 元 ）	
	稅 前	稅 後	（ 仟 股 ）	稅 前	稅 後
<u>九十七年度</u>					
當年度預計盈餘					
預計基本每股盈餘	<u>\$56,622,810</u>	<u>\$43,599,564</u>	<u>9,751,187</u>	<u>\$5.81</u>	<u>\$4.47</u>
預計稀釋每股盈餘	<u>\$56,615,871</u>	<u>\$43,592,625</u>	<u>9,751,187</u>	<u>\$5.81</u>	<u>\$4.47</u>
<u>九十六年度</u>					
當年度盈餘					
基本每股盈餘	<u>\$61,096,470</u>	<u>\$48,249,319</u>	<u>10,771,215</u>	<u>\$5.67</u>	<u>\$4.48</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$61,088,371</u>	<u>\$48,241,220</u>	<u>10,771,215</u>	<u>\$5.67</u>	<u>\$4.48</u>
<u>九十五年度</u>					
當年度盈餘					
基本每股盈餘	<u>\$57,643,316</u>	<u>\$44,891,337</u>	<u>10,864,331</u>	<u>\$5.31</u>	<u>\$4.13</u>

所得稅

九十七年度預計稅前利益按法定稅率計算之預計所得稅與估計應納稅額之調節如下：

	金 額
稅前利益按法定稅率（25%）計算之稅額	\$ 14,155,693
加（減）調整項目	
永久性差異	(383,701)
暫時性差異	1,619,618
投資抵減	(1,176,210)
應納稅額	<u>\$ 14,215,400</u>

九十七年度預計所得稅費用構成項目：

	金 額
應納稅額	\$ 14,215,400
分離課稅稅額	222,201
遞延所得稅	(1,414,355)
所得稅費用	<u>\$ 13,023,246</u>

敏感度分析

對九十七年度財務預測基本假設重要之敏感度分析如下：

結構型衍生性商品匯率變動分析：

本公司與高盛公司承作結構型衍生性商品（USD TWD Window Knock-Out）交易，約定自九十六年九月二十日起，每兩週為一期進行外匯交割，共計二百六十期，合約期間 10 年。合約約定第一期至第六期，每期到期日時，若美元兌新台幣匯率大於或等於 31.50，本公司以美元兌新台幣匯率 30.00 匯價交割買入 USD2,000 仟元；若美元兌新台幣匯率小於 31.50，則須以美元兌新台幣匯率 31.50 匯價交割買入 USD4,000 仟元。第七期至第二百六十期，每期到期日若美元兌新台幣匯率介於 31.50（含本數）至 32.70（不含本數）之間，本公司以美元兌新台幣匯率 30.00 匯價交割買入 USD2,000 仟元；若美元兌新台幣匯率小於 31.50，須以美元兌新台幣匯率 31.50 匯價交割買入 USD4,000 仟元。惟自九十六年十二月十二日第七期起至第二百六十期間，若任一時點之美元兌新台幣匯率大於或等於 32.70，則整

體合約自該期起全部終止。另本公司依約提存保證金 3,000 仟美元予
高盛公司（帳列其他金融資產－流動項下），每兩週為一期，每期以
年利率 8%計息。截至九十七年三月底及十二月底止，分別尚有 247
期及 227 期未結清。

本公司以九十七年三月三十一日為基準日（USD/TWD 即期匯
率為 30.405），針對該結構型衍生性商品（USD TWD Window
Knock-Out）分別進行理論公平價值及每期交割現金流量情形之情況
模擬，說明如下：

理論公平價值模擬：本公司模擬美元對新台幣即期匯率於 27.5 至
32.7 波動時，該結構型衍生性商品（USD TWD Window KO）在
每一情況下之理論公平價值，本次模擬即期匯率情況計 13 種，情
況模擬結果如下表：

USD/TWD 即期匯率	27.5	28	28.5	29	29.5	30	30.405 (基準日)
理論公平價值 (新台幣億元)	(69.80)	(62.23)	(60.53)	(48.39)	(42.02)	(35.81)	(30.75)

USD/TWD 即期匯率	30.5	31	31.5	32	32.5	32.7
理論公平價值 (新台幣億元)	(29.53)	(22.61)	(16.99)	(8.12)	(3.45)	-

每期交割現金流量模擬：本公司模擬美元對新台幣即期匯率於
27.5 至 32.7 波動時，該結構型衍生性商品（USD TWD Window
KO）每期交割現金流量情形，分析在 13 種即期匯率之情況下，
每一情況之每期交割現金流量，情況模擬如下表：

USD/TWD 即期匯率	27.5	28	28.5	29	29.5	30	30.405 (基準日)
每期交割現金 流入（流出） 金額 (新台幣億元)	(0.16)	(0.14)	(0.12)	(0.10)	(0.08)	(0.06)	(0.04)

USD/TWD 即期匯率	30.5	31	31.5	32	32.5	32.7
每期交割現金 流入（流出） 金額 (新台幣億元)	(0.04)	(0.02)	0.03	0.04	0.05	-

非衍生性商品匯率變動分析：

預計新台幣對美元兌換率	30.4：1
預計外幣收入	111,950 仟美元
預計外幣支出	200,184 仟美元

新台幣對美元兌換率變動升值或貶值 1 元時，對九十七年度之稅前利益將增加或減少約 88,234 仟元。

費率變動分析：

假設其他情況不變下，平均費率增加或減少 1% 時，對九十七年度之營業收入將增加或減少約 1,818,977 仟元。

利率變動分析：

短期票券及定存單年利率增加或減少 1 碼（0.25%）時，對九十七年度之利息收入將增加或減少約 159,124 仟元。

預計九十七年度各季之經營成果

	實際數（會計 師核閱數）	預	測	數	
	第 一 季	第 二 季	第 三 季	第 四 季	合 計
營業收入	\$ 46,726,020	\$ 45,485,617	\$ 46,464,947	\$ 46,324,830	\$ 185,001,414
營業成本	<u>23,231,728</u>	<u>23,506,099</u>	<u>23,836,911</u>	<u>23,738,294</u>	<u>94,313,032</u>
營業毛利	<u>\$ 23,494,292</u>	<u>\$ 21,979,518</u>	<u>\$ 22,628,036</u>	<u>\$ 22,586,536</u>	<u>\$ 90,688,382</u>
稅前利益	<u>\$ 14,092,163</u>	<u>\$ 14,405,527</u>	<u>\$ 14,570,866</u>	<u>\$ 13,554,254</u>	<u>\$ 56,622,810</u>

前次（九十六年度）預測達成情形

本公司九十六年度之財務預測於九十六年四月十三日編製完成，並經勤業眾信會計師事務所於九十六年四月十四日出具核閱報告，惟為配合九十七年度財務預測報表之表達，將九十六年度之預測數及實際數部分科目予以重分類。

九十六年度實際數之達成情形如下：

	九 十 六 年 度 預 測 數	九 十 六 年 度 實 際 數 (經查核)	達 成 率 (%)
營業收入	\$ 182,224,588	\$ 186,328,955	102.3
營業成本	<u>92,172,534</u>	<u>94,350,768</u>	102.4
營業毛利	90,052,054	91,978,187	102.1
營業費用	<u>35,156,172</u>	<u>32,315,313</u>	91.9
營業利益	54,895,882	59,662,874	108.7
營業外收入及利益	2,009,211	2,498,023	124.3
營業外支出及損失	<u>567,775</u>	<u>1,064,427</u>	187.5
稅前利益	56,337,318	61,096,470	108.4
所得稅	<u>11,887,179</u>	<u>12,847,151</u>	108.1
純益	<u>\$ 44,450,139</u>	<u>\$ 48,249,319</u>	108.5

稅前利益之實際數與預測數差異未達百分之二十。

九十七年度預測達成情形

截至九十七年第一季止，九十七年度財務預測達成情形如下：

	九 十 七 年 度 預 測 數	九 十 七 年 第 一 季 實 際 數 (會計師核閱數)	達 成 率 (%)
營業收入	\$ 185,001,414	\$ 46,726,020	25.3
營業成本	<u>94,313,032</u>	<u>23,231,728</u>	24.6
營業毛利	90,688,382	23,494,292	25.9
營業費用	<u>33,876,449</u>	<u>7,445,281</u>	22.0
營業利益	56,811,933	16,049,011	28.2
營業外收入及利益	3,205,270	984,345	30.7
營業外支出及損失	<u>3,394,393</u>	<u>2,941,193</u>	86.6
稅前利益	56,622,810	14,092,163	24.9
所得稅	<u>13,023,246</u>	<u>3,376,055</u>	25.9
純益	<u>\$ 43,599,564</u>	<u>\$ 10,716,108</u>	24.6