

上櫃股票代號：5706



PHOENIX TOURS™

鳳凰旅遊

鳳凰國際旅行社股份有限公司

九十四年度  
年報

刊印日期：中華民國九十五年五月二十日

公開資訊觀測站網址：<http://mops.tse.com.tw>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

一、發言人及代理發言人相關資訊

發言人姓名：廖文澄

發言人職稱：總經理

聯絡電話：(02)2537-8241

電子郵件信箱：lwc@phoenix.com.tw

代理發言人姓名：林偉欽

代理發言人職稱：副總經理

聯絡電話：(02)2537-8103

電子郵件信箱：wayne@phoenix.com.tw

二、總公司及分公司之地址及電話

總公司 地址：台北市長安東路一段 25 號 4/5 樓

電話：(02)2537-0000

桃園分公司 地址：桃園市中正路 927 號 11 樓 B 室

電話：(03)302-6636

新竹分公司 地址：新竹市民生路 196 號 12 樓

電話：(03)533-9119

台中分公司 地址：台中市文心路一段 540 號 12 樓 A 室

電話：(04)321-0705

台南分公司 地址：台南市府前路二段 281 號 3 樓之 1

電話：(06)295-7257

高雄分公司 地址：高雄市三多四路 110 號 17 樓之 1

電話：(07)335-0017

工廠 地址：無

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：建華證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市博愛路 53 號 3 樓

網址：<http://www.sinotrade.com.tw>

電話：(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：翁榮隨會計師、楊清鎮會計師

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所

事務所地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

事務所網址：<http://www.deloitte.com.tw>

事務所電話：(02)2545-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：[www.phoenix.com.tw](http://www.phoenix.com.tw)

# 鳳凰國際旅行社股份有限公司

## 年報目錄

	<u>頁次</u>
壹、股東報告書	1
貳、公司概況	
一、公司簡介	3
(一)設立日期	3
(二)公司沿革	3
二、公司組織	5
(一)組織系統	5
(二)董事、監察人及主要經理人資料	7
(三)綜合持股比例	12
三、公司資本與股份(含特別股)、公司債(含海外公司債)、海外存託憑證、 員工權憑證及併購之辦理情形	12
(一)資本及股份	13
(二)公司債發行情形	17
(三)特別股發行情形	17
(四)參與發行海外存託憑證之發行情形	17
(五)員工認股權憑證發行情形	17
參、營運概況	
一、公司之經營	18
(一)業務範圍	18
(二)產業概況	19
(三)技術及研發概況	20
(四)長短期業務發展計劃	21
二、市場及產銷概況	22
(一)市場分析	22
(二)主要產品之重要用途及製造過程	26
(三)主要原料之供應狀況	26
(四)主要進銷貨客戶名單	27
(五)最近三年度之生產量值	28
(六)最近三年度之銷售量值	29
(七)本公司最近三年度產銷量值變化說明	29
三、最近二年度從業員工資料	30
四、環境支出資訊	30
五、勞資關係資訊	31
六、重要契約	31
七、訴訟或非訟事件資訊	31
八、取得或處分資產資訊	31
肆、資金運用計劃	32

伍、財務概況、經營結果之檢討分析與風險管理	
一、最近五年度簡明財務資料	33
簡明資產負債表及損益表	33
二、最近五年度財務分析	34
(一)財務比率分析	34
(二)經營結果分析	35
(三)流動性分析	35
(四)營業毛利變動分析表	36
(五)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	36
(六)最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未 來一年投資計劃	36
(七)風險管理分析評估事項	36
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	37
四、最近年度財務報表、會計師查核報告及附註	38
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	38
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務 週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	38
七、會計師資訊	38
陸、特別記載事項	
一、關係企業相關資訊	39
(一)關係企業合併營業報告書	39
(二)關係企業合併財務報表	40
(三)關係企業報告書	40
二、內部控制制度執行狀況	
(一)內部控制聲明書	41
(二)經證期會要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應 揭露會計師查報告	41
三、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	42
四、上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施	42
五、私募有價證券辦理情形	43
六、子公司持有或處分本公司股票情形	43
七、股東會及董事會重要決議	43
八、公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制 制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	43
九、其他必要補充說明事項	43
十、若發生證交法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有 重大影響之事項	43

柒、附表	43
一、會計師查核報告	44
二、財務報表	
(一)資產負債表	46
(二)損益表	47
(三)股東權益變動表	49
(四)現金流量表	50
(五)財務報表附註	52
三、合併財務報表及附註	
(一)合併資產負債表	76
(二)合併損益表	77
(三)合併股東權益變動表	79
(四)合併現金流量表	80
(五)合併財務報表附註	82
四、94年及95年董事會、股東會重要決議事項	101

## 致 股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

從 2001 年 11 月起，鳳凰旅遊是國內第一家上櫃旅行社，四年半過去了，鳳凰旅遊還是唯一的上櫃旅行社，其實我們希望能有幾家健康的競爭者上櫃，在相同的標準下衡量、競爭、比較，更刺激我們自己的進步，這些年來，行業的競爭、通路的改變，旅行業的發展極大極小的趨勢愈加明顯，也許我們量的方面仍稍嫌不足，但根據中華民國會計研究發展基金會 95.1.5 基密字〇〇六號有關「旅遊業務營業額認列疑義」解釋函所提供的判斷指標重分類表達的營業收入淨額為 1,550,326 千元，比前一年大有成長，稅後每股盈餘，因 35 號公報資產減損的影響，扣去 20,153 千元的減損，仍有 2.55 元，否則將達 3.44 元，這是一個令人相當滿意的數字。

一年來，開放大陸人士來台觀光的訊息逐漸有譜，以鳳凰旅遊的品牌優勢，是相當有機會成為大陸人民來台的接待社，這是非常大的商機，值得我們拭目以待，雖然實務上 INBOUND 入境觀光與國民旅遊每人的利潤不會很多，但業務量大過一定的經濟規模後，其利潤率是不容小覷的，故我們除了在國民旅遊方面加緊打好基礎之外，更加強我們前往大陸的生意量，以我們現在前往大陸一年有接近 10,000 人次的量，將來兩岸旅遊同業就是要交換生意，我們也有相當的基礎。

競爭門檻較高的歐美長線團體，本就是我們的長項，仍是我們重要的獲利來源，這些年來都能維持舊有的優勢，甚且成長，尤以歐洲線在市場的佔有率更是令人刮目相看，因我們賣的不是以價格取勝的低質產品，而是注重品質的中高價位產品，卻能衝出相當的量，這並不簡單，且為求更確保產品的品質與消費者的信心，我們已著手在產出有量的地區，包有漆上鳳凰旅遊的大型專用遊覽車。

今年一月到五月的表現亦頗搶眼，日本、大陸、東南亞等短線團體亦均大為成長，大環境的變化也逐漸對我們有利，我們將把握時機積極強化分支單位的佈局及電子商務的改版，在一般票務利潤不是很好的時候，反而是我們體質健康的公司可以加碼奮進的項目；又明年適逢公司創立 50 週年，從今年第四季開始，我們將有一系列的促銷、推廣，以迎接 50 週年慶的擴大活動，故 2006 年如無特別意外將又會鳳凰十年來最好的一年，公司經營團對及全體同仁將更衝刺突破，期盼創造最佳紀錄，以回報各位股東女士先生長期的支持與愛護。

謹此 敬祝大家

身體健康！ 萬事如意！

謝謝各位

董事長 張金明 謹具

## 貳、公司概況

### 一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國四十六年四月三十日

(二)公司沿革：

#### 肇建鳳凰 打造第一品牌

鳳凰國際旅行社的前身為亞洲旅行社，創立於民國四十六年，實收資本額為100仟元，以經營 INBOUND 業務為主，其後一度改名為世洋旅行社，至民國六十九年，適逢政府宣佈開放國人出國觀光不久，一群年輕而企圖心旺盛的旅遊從業夥伴，憑著對旅遊業的熱誠與豐富經驗，標榜以提昇國民旅遊品質、創造美好而正當的休閒活動為職志，攜手共創鳳凰旅遊，期望打造旅遊業第一品牌，為旅遊市場環境樹立新典範。

#### 擴大營業規模 架構全省服務網

隨著國民所得逐年提高，海外旅遊風氣日盛，為應付急遽增加的業務量，持續服務第一的品質要求，民國七十七年擴充資本額為5,525萬，由甲種旅行社升格為綜合旅行社，營業額迅速攀升，服務觸角延伸至全省各地，雖然歷經幾次全球經濟不景氣，但業績每年仍穩定成長，目前員工人數兩百餘人。

#### 發展沿革

- 46年 公司正式成立，名稱為亞洲旅行社；其後更名為世洋旅行社。
- 72年 初試辦公室自動化，引進文書處理機、傳真機，並開始會計電腦化。
- 75年 擴大成立電腦部門，開發業務軟體設計。
- 77年 增資改制為綜合旅行社，開放員工認股。
- 78年 公司更名為鳳凰國際旅行社股份有限公司。
- 79年 引進航空公司 ABACUS 電腦訂位系統。
- 80年 引進 DELTOURS 全球電子網路訂房系統。
- 81年 為擴大產品通路，分級行銷；使用國內電子網路與分公司聯繫。
- 82年 採三級制分級行銷方式，及金碧鳳凰、鳳凰精選及鳳凰逍遙三級。
- 83年 導入網際網路電子郵遞系統，全員皆有電子信箱，強化溝通功能；贊助貓頭鷹出版社，推動國內精緻旅遊書籍出版風潮。
- 84年 與上海商業儲蓄銀行合作，發行鳳凰旅遊 VISA 認同卡；捐款成立財團法人鳳凰旅遊基金會，致力社會關懷，從事公益活動；台南分公司成立。
- 85年 鳳凰旅遊 Home Page 網頁正式上網。
- 86年 新設郵輪部門，推廣郵輪旅遊新趨勢；導入 ISO 9001 品質認證，進行組織改造，全員品質管制；台中分公司成立。
- 87年 通過 ISO 9001 國際品質認證；成立國旅部；高雄分公司成立。
- 88年 由國際五大之一 Deloitte Touche Tohmatsu (簡稱 DTT) 在台會員事務所—眾信聯合會計師事務所，進行會計制度全面革新。

89年 股票公開發行；桃園分公司成立

90年 新竹分公司成立

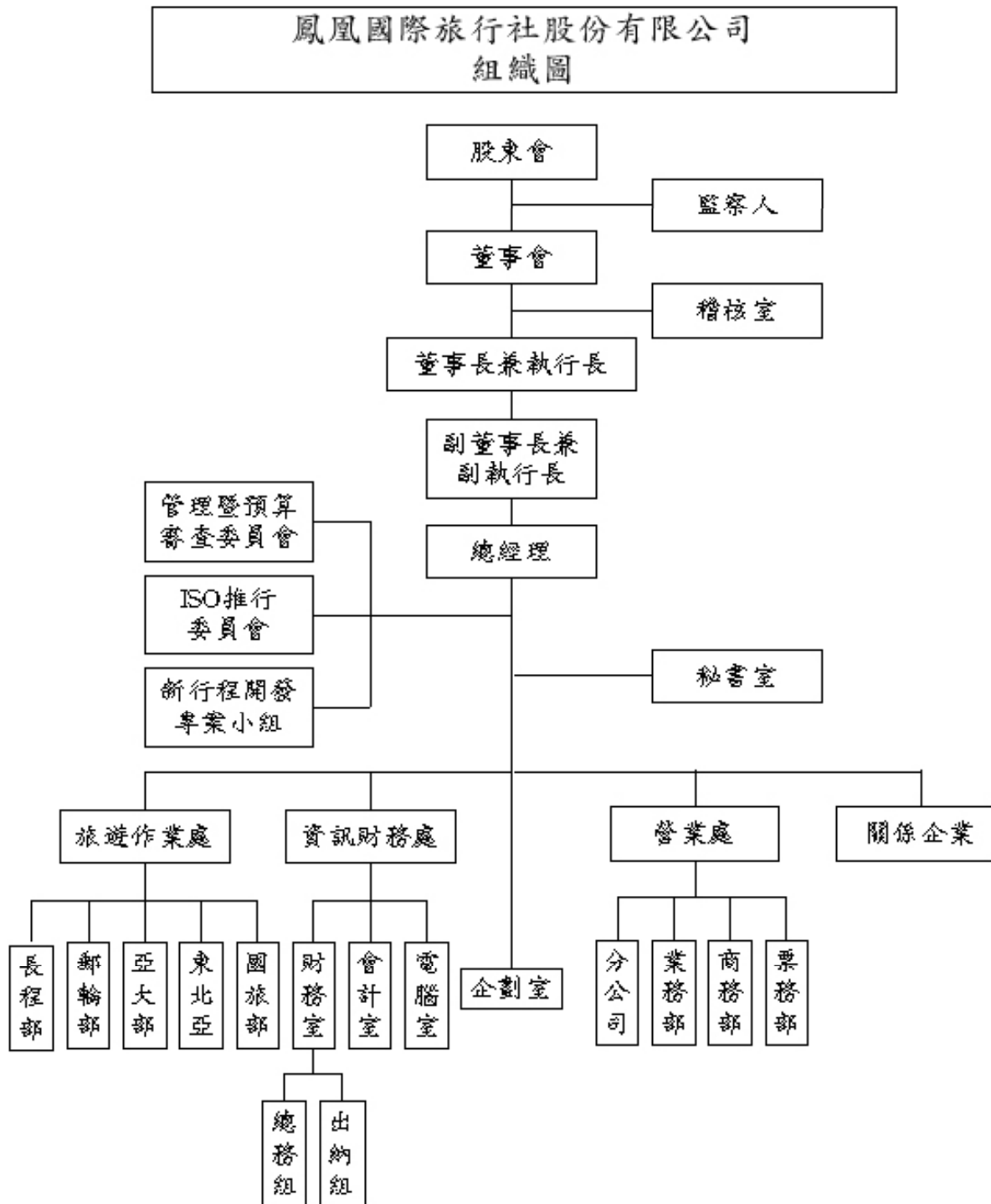
### 榮耀與肯定

- 1984、1986、1988、1992、1995年，五度榮獲交通部觀光局「優良旅行社獎」
- 1989年 榮獲美國舊金山北美事務協調委員會「促進國民外交獎」
- 1990年 獲觀光局「熱心參加中南美推廣活動獎」
- 1996年 榮獲經濟部中小企業頒發「電腦化績效優良廠商獎」
- 1998年 首家直接挑戰ISO9001成功之旅行社，2004年通過ISO9001:2000年版品質認證  
榮獲紐澳、南太平洋島嶼地區「金旅獎」暨「行銷創意獎」  
再獲紐西蘭觀光部頒發「1998年紐西蘭旅遊獎－市場行銷獎（Marketing Campaign）」
- 1999年 榮獲觀光局頒發「1998年優良國民旅遊產品－人文古蹟遊程獎」
- 1999、2000年 榮獲TO'GO生活情報雜誌讀者票選-最佳旅行社獎
- 2000、2001、2002、2003、2004年連續五年獲頒加拿大旅遊專家
- 2001年 正式以股票代號：5706掛牌上櫃，成為全台唯一上櫃旅行社
- 2001、2002、2004、2005年 唯一四度榮獲TTG Asia頒發「台灣區最佳旅行社（Travel Agency Awards, Taiwan）」殊榮
- 2002年 獲第五屆旅遊菁鑽獎讀者票選-國際線旅行社第三名、國內線旅行社之優選肯定
- 2003年 獲紐西蘭觀光局頒發推廣純淨紐西蘭之貢獻獎  
獲第六屆旅遊菁鑽獎讀者票選-最佳海外旅行社之歐洲線、東北亞線分別榮獲第一名肯定
- 2004年 榮獲法國觀光局頒發肯定推薦  
獲第七屆旅遊菁鑽獎讀者票選-最佳海外旅行社之歐洲線第二名，以及非洲中東線第一名之肯定
- 2005年 通過澳洲觀光局「澳洲旅遊專家」評鑑  
榮獲紐西蘭旅遊局頒發「紐西蘭旅遊專家」  
榮獲泰國觀光局品質保障薦證
- 2006年 榮獲韓國觀光公社品質認證

## 二、公司組織

### (一)組織系統

#### 1.組織結構



◎本組織圖於民國 89 年 03 月制定，同時實施。

民國 89 年 09 月 18 日董事會通過第一次修正。

民國 95 年 03 月 20 日董事會通過第二次修正。

## 2. 各主要部門所營業務

部門	主要業務
管理暨預算 審查委員會	(1)檢討內部預算管理、稽核結果 (2)審查現行管理制度的有效性和適切性 (3)審查各項管理計劃的推行結果。
ISO 推行 委員會	(1)品質系統體系之推行。 (2)品質政策之擬定。 (3)品質系統之稽核。 (4)會商解決品質問題。 (5)維持品質系統有效運作。
新行程開發 專案小組	(1)籌組專案組織。 (2)設定專案目標。 (3)控制成本進度。 (4)對董事長報告專案計劃之執行與檢討。
稽核室	(1)各部門及所屬機構執行執掌事項之調查、檢討、及建議改進事項。 (2)各項檢查報告及盤點計劃之擬定與執行。 (3)客戶信用額度及各種契約合同之檢查。 (4)財產之購置運用、處理、移撥等程序之稽查。 (5)內部控制之查核。
旅遊作業處	(1)長程部：歐洲、美洲、南非及紐澳等旅遊路線之規劃設計、定價及機位之安排、訂房之接洽及交通設備之承租等旅遊相關事項。 (2)郵輪部：郵輪線路之旅遊行程規劃設計。 (3)亞大部：東北亞、東南亞、大陸及國內旅遊等旅遊路線之規劃設計、定價及機位之安排、訂房之接洽及交通設備之承租等旅遊相關事項。
營業處	(1)各分公司：所轄地區各項旅遊業務之銷售事項及總公司交辦及授權處理事項。 (2)票務部：客票、訂房業務之銷售及同業票務資訊之蒐集及調查事項並協助處理票務客戶售後服務事項。 (3)業務部：各項旅遊產品之銷售事項及業務部門人員之訓練及管理，並協調及反應有關同業需求事項。 (4)商務部：標團及商務旅遊合約之審查及簽訂事項及商務客戶各項旅遊服務業務之銷售事項。 (5)企劃室：廣告企劃、文案設計、行程表及年鑑製作、產品包裝、分包商之管理及審查、旅訊之製作及與各線控配合行程之研究及發表。
資訊財務處	(1)會計室：會計帳務處理、各項收支單據之審核、財務預算之編製、決算報表之編造、資金之管理與控制及金融機構往來事項。 (2)總務組：設備及事務用品之採購、人事事務之管理、信件收發、電話接聽及有關主管官署變更登記事項之處理事務。 (3)電腦室：電腦化作業之推展、資訊系統之建立及執行、電腦操作訓練、作業系統規劃、程式撰寫及修改及電腦資源之安全管理等事項。

(二)董事、監察人及主要經理人資料

1. 董事、監察人資料(一)

單位：股；%，95年04月11日(停止過戶日)

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註二)	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股數		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	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			備註
					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	姓名	關係	
董事長	張金明	94.06.14	3年	91.03.27	3,167,189	14.00%	3,555,236	15.71%	1,128,099	4.99%	0	0%	文化大學觀光系；金龍裝運有限公司旅遊部經理、馬來西亞航空業務代表	雍利企業董事長	協理	吳明雪	夫妻	
董事	齊彥良	94.06.14	3年	91.04.05	--	--	--	--	--	--	--	--	軍法學校第七期	齊彥良律師事務所	無	無	無	
董事	陸昭華	94.06.14	3年	91.04.05	--	--	--	--	--	--	--	--	輔仁大學會計系	伸昌電機股份有限公司業務	無	無	無	
董事	蘇維玉	94.06.14	3年	92.06.06	100,944	0.45%	110,028	0.49%	--	--	--	--	英國 University of Surrey 觀光行銷碩士	鳳凰國際旅行社副董事長	無	無	無	
董事	張巍耀	94.06.14	3年	94.06.14	396,807	1.75%	435,789	1.93%	--	--	--	--	美國 Oklahoma Community College	鳳凰國際旅行社協理	董事長	張金明	父子	
董事	曾家宏	94.06.14	3年	94.06.14	503,478	2.22%	548,791	2.43%	--	--	--	--	麗嬰房股份有限公司加盟推廣部督導	--	無	無	無	
董事	吳怡瑩	94.06.14	3年	94.06.14	208,185	0.92%	227,000	1.00%	--	--	--	--	逢甲大學 經濟系	--	無	無	無	
監察人	陳春茂	94.06.14	3年	91.03.27	408,956	1.81%	445,762	1.97%	25,244	0.11%	--	--	士林高商 行政院衛生署檢疫總所出納	--	無	無	無	
監察人	陳振昇	94.06.14	3年	92.06.06	--	--	--	--	--	--	--	--	政治大學會計研究所 東昇聯合會計師事務所所長	東昇聯合會計師事務所所長	無	無	無	
監察人	張家豪	94.06.14	3年	94.06.14	552,545	2.44%	604,274	2.67%	--	--	--	--	英國 University of Central Lancashire 商業資訊管理	雍利企業專員	董事長	張金明	父子	

註：至目前為止，皆無領取員工認股權憑證。

法人股東之主要股東

95年04月11日

法人股東名稱	法人股東之主要股東(註)
英屬維京群島商鳳凰全球投資股份有限公司	吳明雪、張家豪

註：為法人股東股權比例占前十名之股東名稱

2.董事、監察人資料(二)

姓名	條件 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	符合獨立性情形(註1)							備註(註2)
		1	2	3	4	5	6	7	
張金明	V					V	V	V	
蘇維玉	V					V	V	V	
齊彥良	V	V	V	V	V	V	V	V	略
陸昭華	V	V	V	V	V	V	V	V	略
張巍耀	V		V	V	V	V	V	V	
曾家宏	V	V		V	V	V	V	V	
吳怡瑩		V		V	V	V	V	V	
陳振昇	V	V	V	V	V	V	V	V	略
陳春茂	V	V		V	V	V	V	V	略
張家豪	V		V	V	V	V	V	V	

註1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- (2)非直接或間接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。
- (3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4)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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5)非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (7)非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

註2：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

3.總經理、副總經理、及各經理人資料

單位：股；%；仟元；95年04月11日

職稱	姓名	選(就)任日期	現在持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股			職稱	姓名	關係
總經理	廖文澄	93.08.01	6,382	0.0302	288	0.0013	--	--	淡水工商 長安旅行社	無	無	無	無
營業處 副總經理	卞傑民	93.01.01	58,005	0.2563	--	--	--	--	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	台南 分公司 經理人	無	無	無
旅遊作業 處副總經理	林偉欽	93.01.01	65,791	0.2907	--	--	--	--	中國文化大學 鳳凰國際旅行社 雅途旅遊書局	新竹 分公司 經理人	無	無	無
商務部 協理	吳明雪	89.01.01	1,128,099	4.9853	3,555,236	15.7112	--	--	稻江高商 行政院衛生署 檢疫總所	無	無	無	無
商務部 協理	蔣文昭	95.01.05	11,983	0.530	--	--	--	--	南非那文省技 術學院 大鵬旅遊 行家旅遊	無	無	無	無
業務部 協理	林育平	94.02.01	7,779	0.0344	--	--	--	--	世界新聞專科 汎達旅行社	桃園 分公司 經理人	無	無	無
旅遊作業 處 大陸線協理	林光耀	92.10.01	6,098	0.0269	--	--	--	--	亞東工專 安迅資訊公司	無	無	無	無
旅遊作業 處 東北亞協理	陳樂強	94.08.05	1,040	0.0046	--	--	--	--	中國文化大學 東森旅行社	無	無	無	無
稽核室 協理	劉秀鍊	88.06.01	166,210	0.7345	--	--	--	--	國立台北商專 洋洋旅行社 飛鴻旅行社	無	無	無	無
會計室 協理	李貴英	94.02.01	57,190	0.2527	--	--	--	--	中國文化大學 證照查驗隊 創造旅行社	台中 分公司 經理人	無	無	無

4.董事、監察人及經理人之報酬資訊

(1)董事之報酬

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之董事酬勞		盈餘分配之員工紅利金額						前四項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數		其他報酬		
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司			合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利	股票紅利		現金紅利	股票紅利										
股數	市價	金額	股數	市價	金額																	
董事	張金明	165	--	3,556	405	309	136	30	--	--	--	--	--	--	4,060	541	7.10%	0.82%	--	--	--	--
董事	蘇維玉																					
董事	齊彥良																					
董事	陸昭華																					
董事	張巍耀																					
董事	曾家宏																					
董事	吳怡瑩																					

(2)監察人之報酬

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之監察人酬勞		盈餘分配之員工紅利金額						前四項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數		其他報酬		
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司			合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利	股票紅利		現金紅利	股票紅利										
股數	市價	金額	股數	市價	金額																	
監察人	陳振昇	85	--	--	361	206	68	--	--	--	--	--	--	--	291	429	0.51%	0.65%	--	--	--	--
監察人	陳春茂																					
監察人	張家豪																					

## (3) 總經理及副總經理之報酬

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費		報 酬		盈餘分配之 總經理及 副總經理酬勞		盈餘分配之員工紅利金額						前四項總額		總額占稅後 純益之比例(%)		取得員工認 股權憑證數		其他報酬		
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司			合 併 報 表 內 所 有 公 司			本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	
								現 金 紅 利	股 票 紅 利		現 金 紅 利	股 票 紅 利										
股 數	市 價	金 額	股 數	市 價	金 額																	
總經理	廖文澄			4,396				30						4,426		7.74%						
副總經理	林偉欽	--	--																			
副總經理	卞傑民																					

## (4) 董事、監察人、總經理及副總經理酬金級距

給付本公司各個董事、監察人、 總經理及副總經理酬金級距	董事人數		監察人人數		總經理及副總經理人數	
	94 年度		94 年度		94 年度	
	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司
低於 2,000,000 元	6	2	3	2	3	--
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	1	--	--	--	--	--
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	--	--	--	--	--	--
10,000,000 元(含)~50,000,000 元	--	--	--	--	--	--
50,000,000 元以上	--	--	--	--	--	--
總計	7	2	3	2	3	--

## (5)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例(%)
			股數	市價	金額	金額		
經理人	總經理	廖文澄	---	---	---	80	80	0.14%
	副總經理	卞傑民						
	副總經理	林偉欽						
	協理	吳明雪						
	協理	林育平						
	協理	劉秀鍊						
	協理	蔣文昭						
	財會室主管	李貴英						

## 5. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	94 年度		95 年度截至 04 月 11 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	張金明	388,047	1,000,000	103,000	0
董事	蘇維玉	9,084	0	0	0
董事	齊彥良	0	0	0	0
董事	陸昭華	0	0	0	0
董事	曾家宏	38,982	0	0	0
董事	吳怡瑩	45,313	0	79	0
董事	張巍耀	18,736	0	0	0
監察人	陳振昇	0	0	0	0
監察人	陳春茂	36,806	0	0	0
監察人	張家豪	49,729	0	2,000	0
總經理	廖文澄	481	0	1,000	0

## (三)綜合持股比例

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
雍利企業股份有限公司	6,774,000	67.74%	0	0	6,774,000	67.74%
永安國際旅行社股份有限公司	2,675,000	100.00%	0	0	2,675,000	100.00%

三、公司資本與股份(含特別股)、公司債(含海外公司債)、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購之辦理情形

(一)資本及股份

1.股份種類

單位：股

股份種類	核定股本				備註	
	已發行股份			未發行股份		合計
	已上市(櫃)	未上市(櫃)	合計			
記名式普通股	22,628,641	—	22,628,641	2,371,359	25,000,000	—

2.股本形成經過

單位：新台幣元；股

年月	每股面額	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之資產抵充股款者	其他
46.04	100	1,000	100,000	1,000	100,000	設立	無	—
50.01	100	4,500	450,000	4,500	450,000	現金增資	無	—
54.07	100	21,000	2,100,000	21,000	2,100,000	現金增資	無	—
57.07	100	30,000	3,000,000	30,000	3,000,000	現金增資	無	—
77.04	100	120,000	12,000,000	120,000	12,000,000	現金增資	無	—
78.01	10	1,950,000	19,500,000	1,950,000	19,500,000	現金增資	無	—
78.07	10	2,925,000	29,250,000	2,925,000	29,250,000	現金增資	無	—
82.09	10	5,525,000	55,250,000	5,525,000	55,250,000	現金增資	無	—
87.09	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資	無	註1
88.08	10	15,000,000	150,000,000	15,000,000	150,000,000	現金增資	無	註2
88.10	10	19,900,000	199,000,000	18,000,000	180,000,000	現金增資	無	註3
89.06	10	19,900,000	199,000,000	18,900,000	189,000,000	盈餘轉增資 900 仟股	無	註4
91.06	10	19,900,000	199,000,000	19,565,000	195,650,000	盈餘轉增資	無	註5
93.07	10	25,000,000	250,000,000	20,766,001	207,660,010	盈餘轉增資	無	註6
94.07	10	25,000,000	250,000,000	22,628,641	226,286,410	盈餘轉增資	無	註7

註1：本次增資 44,750 仟元，經經濟部 87 年 11 月 9 日經(087)商字第 087136038 號函暨交通部觀光局觀業 87 字第 24453 號函核准在案。

註2：本次增資 50,000 仟元，經經濟部 88 年 8 月 18 日經(088)商字第 088130466 號函暨交通部觀光局觀業 88 字第 18496 號函核准在案。

註3：本次增資 30,000 仟元，經經濟部 88 年 10 月 27 日經(088)商字第 088139209 號函暨交通部觀光局觀業 88 字第 27848 號函核准在案。

註4：本次增資 9,000 仟元，經證期會 89 年 3 月 29 日(89)台財證(一)第 26383 號及經濟部 89 年 6 月 7 日經(089)商字第 089118574 號函暨交通部觀光局觀業 89 字第 22445 號函核准在案。

註5：本次增資 6,650 仟元，經證期會 91 年 6 月 12 日(91)台財證(一)第 0910131788 號及經濟部 91 年 8 月 15 日經授商字第 09101323400 號函暨交通部觀光局觀業字第 0910020157 號函核准在案。

註6：本次增資 12,010 仟元，經行政院金融監督管理委員會 93 年 07 月 29 日金管證一字第 0930133997 號函及臺北市政府 93 年 10 月 12 日府建商字第 09320132620 號函暨交通部觀光局 93 年 7 月 12 日觀業字第 0930017471 號函核准在案。

註7：本次增資 18,626 仟元，經行政院金融監督管理委員會 94 年 07 月 04 日金管證一字第 0940126606 號函及臺北市政府 94 年 09 月 21 日府建商字第 09418261610 號函暨交通部觀光局 94 年 08 月 25 日觀業字第 0940023696 號函核准在案。

### 3.股東結構

95年04月11日(停止過戶日)

股東結構 數量	金融 機構	證券投 資信託 基金	公司 法人	其他 法人	僑外 法人	自然人	合計
人數	1	1	12	2	1	1,507	1,524
持有股數 (股)	252,629	180,000	802,361	2,595	1,980,490	19,410,566	22,628,641
持股比例(%)	1.12	0.80	3.55	0.01	8.75	85.78	100.00

註：第二次買回之庫藏股尚有 338,000 股。

### 4.股權分散情形

普通股(每股面額十元)

單位：股 (95年04月11日)

持 股 分 級	股東人數	持 有 股 數	持 股 比 例 %
1~ 999	833	112,000	0.49
1,000~ 5,000	416	803,117	3.55
5,001~ 10,000	95	695,085	3.07
10,001~ 15,000	42	514,482	2.27
15,001~ 20,000	32	580,283	2.56
20,001~ 30,000	31	751,597	3.32
30,001~ 50,000	25	970,643	4.29
50,001~ 100,000	17	1,215,928	5.37
100,001~ 200,000	10	1,437,388	6.35
200,001~ 400,000	11	2,875,612	12.71
400,001~ 600,000	5	2,393,799	10.58
600,001~ 800,000	2	1,217,043	5.38
800,001~ 1,000,000	—	—	—
1,000,001 以上	5	9,061,664	40.05
合 計	1,524	22,628,614	100.00

符合公司法一七九條第二項，無表決權數：338,000 股

## 5.主要股東名單(前十名)

95年04月11日(停止過戶日)

主要股東名稱	持有股數	持股比率
張金明	3,555,236	15.71%
英屬維京群島商鳳凰全球 投資股份有限公司	1,980,490	8.75%
許張雪嬌	1,339,828	5.92%
吳明雪	1,128,099	4.99%
曾保堂	1,058,011	4.68%
吳森垚	612,769	2.71%
張家豪	604,274	2.67%
曾家宏	548,791	2.43%
涂水城	535,000	2.36%
張巍耀	453,789	2.01%

## 6.每股市價、淨值、盈餘及股利資訊

本公司股票於九十一年第四季始於櫃檯買賣中心集中交易，揭露資訊如下：

單位：新台幣元/股

項目		年度	93年	94年	當年度截至 95年03月31日
每股 市價	最 高		23.50	24.00	22.40
	最 低		10.60	17.80	20.00
	平 均		18.33	21.06	21.17
每股 淨值	分 配 前		12.60	12.52	13.25
	分 配 後		11.51	註一	--
每股 盈餘	加權平均股數		22,525,941	22,380,812	22,093,330
	每 股 盈 餘		2.24	2.55	0.61
每股 股利	現 金 股 利		1	--	--
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	0.9	--	--
		資 本 公 積 配 股	--	--	--
	累 積 未 付 股 利		--	--	--
投資 報酬 分析	本 益 比		8.18	8.26	34.7
	本 利 比		18.33	--	--
	現 金 股 利 殖 利 率		0.054	--	--

註一：俟股東會決議後定案。

7. 本次配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：

單位：新台幣千元(除每股盈餘以元表示外)；%；股

年 度		95 年度 (預估)
項 目		
期初實收資本額		226,286
本年度配 股息情形	每股現金股利	1
	盈餘轉增資每股配股數	1
	資本公積轉增資每股配股數	--
營業績效 變化情形	營業利益	不適用 (註一)
	營業利益較去年同期增(減)比率	
	稅後純益	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	
	每股盈餘	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	
年平均投資報酬率(年平均本益比例數)		
擬制性每股 盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數 改配放現金股利	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率%
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率%
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率%

註一：俟民國九十五年股東常會決議後，依相關規定辦理。

註二：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開民國九十五年度財務預測資訊。

公司負責人：



總經理：



承辦人：



#### 8. 員工紅利及董事、監察人酬勞資訊

(1) 依本公司章程第廿一條規定：本公司年度結算，如有盈餘，應先完納一切稅捐及彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並得視業務狀況酌予保留一部份後，次就其餘額連同以前年度累積未分配盈餘作為可分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，按下列順序及比率分派之，並提請股東常會決議。分派比例：

- A. 股東紅利百分之九十五。
- B. 員工紅利百分之三。
- C. 董監事酬勞百分之二。

(2) 董事會通過擬議配發員工紅利及董監酬勞之金額及設算每股盈餘資訊：

A. 股東股票紅利 22,319,641 元正(每仟股無償配 100 股)。

股東現金紅利 22,319,641 元正。

B. 員工現金紅利(3%)為 1,409,662 元。

C. 董監事酬勞(2%)為 939,774 元。

D. 考慮配發擬議之員工紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘為 2.4498 元。

(3) 上年度盈餘用以配發員工紅利及董監酬勞之情形：上年度員工紅利及董監酬勞分配之金額分別為：

員工紅利為 1,241,760 元。

董監事酬勞為 827,840 元。

#### 9. 公司買回本公司股份情形

民國 95 年 04 月 11 日(停止過戶日)

買回期次	第二次(期)
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	94.09.01 ~ 94.10.29
買回區間價格(元)	15 ~ 23
已買回股份種類及數量(股)	635,000
已買回股份金額	12,977,933
已辦理銷除及轉讓之股份數量(股)	326,000
累積持有本公司股份數量(股)	309,000
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.36%

(二) 公司債發行情形：無

(三) 特別股發行情形：無

(四) 參與發行海外存託憑證之發行情形：無

(五) 員工認股權憑證發行情形：無。

## 參、營運概況

### 一、公司之經營

業務內容：

#### (一)業務範圍：

##### 1. 營業業務之主要內容

- (1)接受委託代售國內外海陸空運輸事業之客票或代旅客購買國內外客票。
- (2)接受旅客委託代辦出入國境及簽證相關手續事宜。
- (3)以包辦旅遊方式，自行組團安排提供旅客之國內外觀光旅遊食宿安排及其他相關服務事宜。

##### 2. 公司目前之主要商品項目及其營業比重：

本公司主要提供之服務項目為安排國人國內外觀光旅遊之團體及個人旅遊產品並接受委託代購機、船票及其他相關手續之辦理，其營業比重如下：

單位：新台幣仟元；%

年度	94 年度	
	金額	占營收%
歐洲線	429,037	27.67
美洲線	138,600	8.94
加拿大線	59,029	3.81
紐澳線	215,352	13.89
郵輪線	92,376	5.96
東北亞線	140,943	9.09
東南亞線	139,870	9.02
中亞南非線	49,134	3.17
大陸線	208,602	13.46
國民旅遊	4,991	0.32
手續費、佣金	72,392	4.67
合計	1,550,326	100.00

##### 3. 適時規劃設計更新產品內容並加強服務方式，以配合市場需求為準則：

全力發展獎勵旅遊、量身訂做市場區隔之特殊旅遊路線、多元化經營各航空公司之隨意自主行、適時推出不同主題之旅遊專案等；以產品多樣化為導向，並加強滿足服務客戶為目的，並搭配網路下單、信用卡或 ATM 等付款模式，配合航空公司積極開發國內外旅遊之新行程，並與同業間保持良好之合作關係，提高國人旅遊之品質、提升公司知名度並強化客戶信賴與同業間信譽以創造優良的旅遊品質與服務。

## (二)產業概況：

### 1. 產業之現況

觀光旅遊業隨著國民所得增加、生活水準提升、政府政策配合與推廣、交通運輸改善與便捷，及資訊的快速傳遞，促使休閒旅遊事業成長。以下茲依出國旅遊、接待旅遊及國民旅遊三方面，分述我國觀光產業現況：

#### (1)出國旅遊方面：

近年來各項出國簽證手續逐年簡化、護照效期延長之措施，國人出國旅遊遂成為旅遊主力趨勢。依觀光局之統計資料顯示，92年度因受SARS影響人數呈滑落現象，93年度大幅成長，94年度有小幅成長。若從地區別來看，國人出國地區主要仍為亞洲地區，高達八成以上，其次仍為美洲地區。

90年至94年中華民國國民出國人數統計表：

首站抵達地	90年	91年	92年	93年	94年
亞洲地區	5,852,422	6,323,498	4,852,745	6,428,530	6,740,421
美洲地區	681,907	669,502	574,501	648,630	683,344
歐洲地區	263,966	244,617	212,216	260,345	281,022
大洋洲	104,451	106,898	123,886	138,913	139,666
其他	286,588	162,732	159,724	304,234	363,672
總計	7,189,334	7,507,247	5,923,072	7,780,652	8,208,125
成長率	-1.9%	4.4%	-19.08%	31.36%	5.49%

資料來源：交通部觀光局

#### (2)接待旅遊方面：

近年來政府積極開發國內觀光資源與設施，更鼓勵民間參與投資建設，改善觀光環境使臻於國際水準；政府更積極修正觀光倍增計畫，希望藉由此一計畫之推出來重新組合島內觀光事業，加強觀光硬體設施、提昇軟體服務品質以吸引更多之來華觀光訪客！

#### (3)國民旅遊方面：

政府積極的加強觀光倍增計畫，建置完善的觀光旅遊服務網、開發新興套裝旅遊路線，並以國內完備的鐵路運輸系統結合公路建設，發展鐵路旅遊產品，鼓勵推動國內旅遊，希望能因而繁榮地方經濟，創造就業機會。

### 2. 產業發展趨勢

#### (1)強調品質與品牌

消費者已能從網路、雜誌等管道獲取大量旅遊資訊，兼以國人旅遊經驗豐富，消費觀念日漸成熟，在選擇各大旅行社推出的眾多旅遊項目的過程中，微小的價格差異已不再是決定選擇哪家旅行社的主要因素，質量才是消費者關注的焦點，因此旅行業未來將愈來愈強調本身的服務品質水準、品牌形象以及產品的特色。

#### (2)行銷通路多樣化

旅行業傳統的行銷方式以刊登平面廣告、印製DM以及舉辦產品說明會為主，隨著時代進步，應用現代化的科技和觀念，結合傳統的行銷方式以發揮最大的效益，

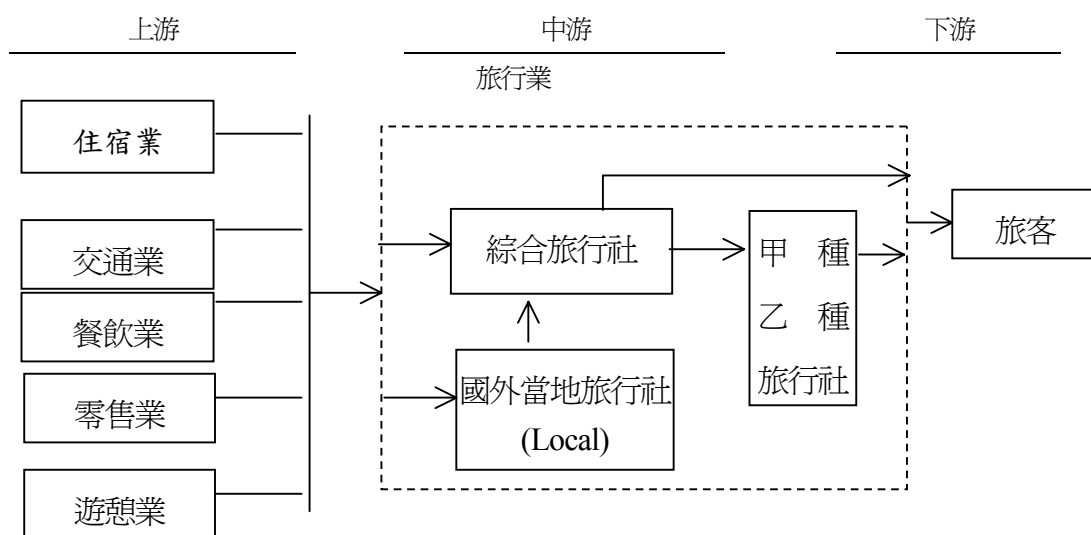
成為旅行業者行銷發展之方向。另外，旅行業同業間或異業間的結合在過去的旅遊商品早已多見，未來業者為謀求通路的擴充，爭取市場機會，與同業或異業的合作促銷將是旅行業主要行銷策略之一。

### (3) 旅遊產品設計趨勢

傳統走馬看花之旅遊方式已不符消費者所需，主題鮮明、內容多元化的行程設計才能吸引消費者目光，未來旅遊產品將趨向於定點多樣化型態。另一方面，為因應週休二日及景氣趨緩之情勢，選擇短天數的旅遊產品將成為消費者最實際的旅遊計劃，旅遊行程的設計將趨向於輕薄短小。

### 3. 行業上、中、下游之關聯性

旅行業存在於觀光企業與旅客之間，係觀光事業中極重要的一環。該行業為服務廣大的消費群，滿足各式各樣的觀光需求，取得上游如交通、餐飲及住宿等其他觀光事業的資源，設計包裝成旅遊產品，提供旅客旅遊服務。該行業上、中、下游產業關聯圖如下：



### 4. 競爭情形：

本公司以包辦旅遊方式，自行組團安排旅客國內外觀光旅遊食宿及提供有關服務為主要業務。近年來積極承辦各大企業之獎勵旅遊招待團體，並發展與其他異業相結合，拓展不同行銷通路及業務範疇為另一目標。

### (三) 技術及研發概況

#### 1. 所營業務之技術層次

本公司所擅長之國外長程旅遊，其行程之安排(景點的篩選、交通工具的選擇、景點間其交通時間的拿捏、住宿地點的考量等)、成本之估算(航班成本的掌握、目的地旅遊成本的穩定性、損益臨界點之成團人數等)、市場之行銷(客戶的接受度、客源的排擠程度、產品包裝的困難度、市場定位等)，其操作之細密程度及複雜性遠較一般中短程國外旅遊或國內旅遊深廣，故市場上絕大部分中小型旅行社皆以操作中短程國外旅遊或國內旅遊為主，本公司以數十年累積的經驗以及精確的分工，因此得以成為業界之標竿，新行程之領航員。

## 2.行程規劃設計

本公司係屬旅遊服務業，並無如同一般產業專職設立研發部門以負責開發新產品或改進生產技術之情形，惟基於旅遊市場必須不斷開發新旅遊產品或對現有旅遊產品作重新組合安排，以迎合消費者之需求，亦設有專責部門負責旅遊產品之設計規劃。本公司基於統合開發之作業品質及成本考量，所有旅遊產品線之行程規劃設計及市場資訊蒐集分析等作業，由旅遊作業處負責；更積極成立特殊路線部門，以善用公司過去數十年所累積之專業旅遊經驗，設計一些特殊旅遊路線產品以滿足客戶之需求，並吸引一些金字塔頂端之客人以增加公司收益。

## 3.開發成功之商品

本公司依市場需求脈動為依歸，藉由多年旅遊服務經驗累積及不斷蒐集全球各地旅遊景點資訊，以設計各種主題鮮明、內容多元化之優質旅遊產品，概略包括有歐洲地區、大洋洲地區、美洲地區、郵輪行程、中亞南非及古文明區、東北亞、東南亞及大陸地區，最新行程及資訊可參考本公司網站：<http://www.travel.com.tw>。

### (四)長短期業務發展計劃：

#### 1.短期計劃概況

##### (1)產品方向

以市場需求為依歸，如：發展計劃旅遊、國內外旅遊量身訂做、旅遊DIY、家庭旅遊專案、主題旅遊等；產品多樣化為導向，如搭配網路下單、信用卡或ATM等付款模式，依循環境的脈動引領消費者將本公司產品作為旅遊消費之最優先考量。

##### (2)市場行銷

A.加強電子商務網站直銷比率，隨時掌握銷售的機會。以目前市場現況看來，出國旅遊之年齡層有年輕化之趨勢，而該年齡客層剛好是上網客層結構之主力，值得開發。除了繁體中文網站，亦將提供簡體中文、英文、日文等網站作為重要市場工具。

B.利用網站作為售後服務重要工具之一，網路使用者普遍具有一定之教育水準，藉由網站作為售後服務之部分工具，亦符合e世代的行為習慣。

C.以異業結盟之方式，積極塑造 PHOENIX TOURS 鳳凰旅遊產品品牌。

##### (3)新事業方向

尋求關鍵性同業，以結盟方向促進公司更快速成長。旅行業乃是以人為運作核心之行業，基於人才培養不易速成，為達公司更快速成長，適度尋求關鍵性同業之結盟有其必要性。

##### (4)配合航空公司開發套裝行程

積極爭取其他各大航空公司代理權，並藉航空公司現有或新增路線之重新包裝，以創造更高之附加價值。

##### (5)擴大各分公司之服務功能：

提供相關配套，以「區域旅遊同業服務中心」為定位目標，提供客戶專業諮詢服務，爭取業績創造利潤。

## 2.長期計劃概況

### (1)市場行銷

因應機票價格透明化，強化市場行銷及著重產品包裝以提高產品附加利潤；整合上下游，如航空公司、國內外 Local 同業等之資源，拓展加盟專賣店並結合網路 B2B 促成部份產品量產化。並期以自創品牌 PHOENIX TOURS 結合異業、連結國際，主導產業趨勢，以品牌知名度之建立作為旅遊業標竿，進而影響媒體報導。

### (2)開拓行銷版圖

基於與大陸為同文同種之便利，期與大陸業者合作，將行銷技術團隊延伸至大陸市場，開拓大中華圈之旅遊市場。

### (3)追求客戶最高滿意度

達到客戶最高滿意度為本公司之企業文化，也是員工努力追求的目標。持續加強員工專業能力，提高客戶服務品質，增加客戶對公司支持與信賴。

### (4)新事業方向

以專注於核心競爭力的投資為前導，輔以策略聯盟，尋求適當的產業伙伴。

### (5)財務策略

持續導入電子商務運作機制，藉由 INTERNET 低成本高品質的特性提供優質服務。藉由內部互聯網路提高公司資源之整合運用，加速時效降低費用以提供管理階層及時之決策資訊。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要商品之銷售地區

本公司主要商品即團體旅遊行程之銷售地區如下：

單位：新台幣仟元；%

銷售地區	92 年度		93 年度		94 年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
北部地區	662,377	81.94	932,863	71.80	1,131,851	75.56
桃園地區	28,570	3.53	63,178	4.91	73,978	4.94
台中地區	59,833	7.40	114,823	8.92	106,734	7.13
台南地區	21,312	2.64	49,230	3.83	62,250	4.16
高雄地區	0	0	84,533	6.57	82,641	5.52
新竹地區	30,515	3.77	51,025	3.97	40,518	2.70
團體代收收入總金額	808,417	100.00	1,295,652	100.00	1,497,972	100.00

#### 2. 市場佔有率

在市場佔有率方面，如從本公司旅行團出國人數佔國人出國人數之比例顯示，本公司最近五年度旅行團出國人數佔國人出國人數比例平均達 0.58%，而上述市佔率計算之分母乃採用各該年度國人出國之總人數，依據觀光局「國人出國旅遊消費及動

向調查」顯示，國人出國以觀光旅遊為目的之比率僅佔六成，亦即本公司實際市佔率將較以上述方式所計算之市佔率為高，由此可知本公司在旅遊市場擁有一定之市場佔有率。

90 年至 94 年度主要產品市場佔有率：

單位：%

年度	90	91	92	93	94
產品					
國外團體旅遊(註)%	0.54	0.54	0.55	0.52	0.57

註：係採本公司旅行團出國人數÷「觀光局出國人數統計表」之人數

### 3.市場未來之供需狀況與成長性

國外業者包括大陸地區業者可能會進入國內旅遊市場，再加上近年來航空業及旅館業等觀光事業業者為爭取更多客源，自行設計套裝旅遊行程招攬旅客，這都將使得旅遊市場的競爭益形激烈，預期旅行業將走向專業化、大者恆大、汰弱留強之局面另外，在國人日益重視休閒生活下，旅遊已是現代人不可或缺的必需品，加以個人所得仍持續增加、可支配之休閒假日愈來愈多、出國手續簡化、簽證效期加長等因素的助長下，都將促進觀光旅遊之需求。

### 4.競爭利基

#### (1)旅遊服務品質的掌控

有鑑於旅遊服務品質掌控不易，本公司於 93 年改版成功 ISO 9001 品管系統，加強團體旅遊、遊輪行程、自由行套裝行程、票務與證照等作業程序標準化地落實，旅遊服務的品質可望提昇。另外，員工素質的良窳也是造成品質變異的關鍵因素，本公司規劃了完善的教育訓練課程，例如在領隊內部教育訓練課程方面：定期舉行旅遊最新資訊課程、危機處理能力訓練、各項簡易急救訓練，甚至各種美學賞析課程等，另外也安排資深領隊不定期開課指導，並提供實際帶團機會、或輔以 local guide 之協助，實地磨練帶團技巧，務使每一位領隊均能提供旅客完善之旅遊服務。

#### (2)品牌識別及知名度

在國內眾多旅行社中消費者將精挑細選真正具有品牌保證的優良旅行社。本公司成立已有 40 多年，且營運規模居旅行業相當重要之地位，經過多年來之經營耕耘，除已承辦過證期局、元大證券、華碩電腦、台塑企業、中國海專、中國文化大學、建台豐、露絲貝爾、台中扶輪社、國際票券、ING 安泰人壽及台名保險等機關團體與公司行號之會議、考察暨旅遊團體，並已累積眾多之消費客戶。近年來，除數度由台灣觀光協會、旅行同業公會、品保協會等相關單位推薦，再由交通部觀光局評鑑之「優良旅行社獎」外，並獲得許多國內外機構的肯定，累積相當的品牌知名度及聲譽，將有利公司業務之發展。

#### (3)電腦網路之運用

本公司全面電腦化，目前公司已建構起內部網路，團體行程、會計等內部作業流程均可透過電腦網路連線系統，全面整合公司之即時資訊。另為配合網際網路時代來臨，在網路上刊載中文旅遊資訊及行銷目錄，提供消費者更便捷之服務。由

於推展電腦化不遺餘力，本公司並曾榮獲經濟部中小企業處所頒發「85年度電腦化績效優良廠商」。此外，本公司並與各大航空公司之訂位網路系統採線上連線作業，例如，以中華、國泰等亞洲航空為主導的 ABACUS 系統、及以聯合航空公司為主導之 GALILEO 系統等，皆可同步提供便捷快速之訂位開票服務；而 GULLIVER'S WEB BOOKING SYSTEM 等全球訂房系統更以領先的作法，與遍及全球之旅館集體簽訂優惠價格，以供旅客便捷確實之服務。

## 5.發展遠景之有利、不利因素及因應對策

### (1)有利因素

#### A.旅行業仍以國人出國觀光(Outbound)為主導

政府開放國人出國觀光，出國觀光風氣日盛，旅行社業務以辦理出國觀光業務為主要業務，而本公司主要業務即為辦理國人出國觀光，正符合此一趨勢。

#### B.國民所得提高、個人休閒意識抬頭、配合週休二日助長旅遊需求隨著個人有薪假日、年休假、周休二日、提前退休等可支配之休閒假日愈來愈多，直接間接助長消費者之旅遊需求，加以出國手續簡化、簽證效期加長、國民所得提高、個人休閒意識抬頭等因素，亦促進旅遊消費需求之成長。

#### C.交通工具日新月異，旅遊點可無遠弗屆地延伸

隨著科技發展使各類交通工具不斷進步，如火車電氣化、捷運系統到快速鐵路之開發、大型海輪也由數千噸客貨兩用輪船進步到數萬噸豪華郵輪、路上遊覽車也早已汰換成大型豪華冷氣車，科技日新月異更加提高觀光旅遊之便利性及出遊意願。

#### D.固定飛台國際航班增多、國際機票價格相對便宜化

隨著出國旅遊日趨熱絡與航空市場激烈競爭，飛航台灣之航空公司與班機愈來愈多，包機市場亦漸漸成熟，除原有之定期班機外，季節性甚至長期性的包機，使國外旅遊愈趨便利，且相較於國民所得之增加機票已是愈來愈便宜，更促使旅遊消費之動機提高。

#### E.由國外觀光旅遊，帶動國內觀光開發

一般國家觀光事業發展過程大都從國內開始，而台灣由於國內之觀光設施開發較晚，故觀光發展歷程是先到國外觀光再帶動國內旅遊之開發與建設，而近來在陸續實施週休二日、公務人員強制休假等措施下，將再度引發國民旅遊之熱潮。

#### F.民法旅遊篇實施，對旅行業者之影響

民法旅遊篇自 89 年 5 月起實施，該次民法債篇修正係首次針對旅遊行為所作之法律規範，其重點除明確釐訂業者與顧客雙方權利義務關係外，同時更重視消費者權益之保障。而民法該次修正對旅行業者而言有其正面意義，在法令制訂保障消費者之限制下，可杜絕劣質同業的不良行銷手段及生存空間，即等於愈認同優良業者之經營理念，本公司向以「品牌信譽服人，同業標竿自許」，於民法旅遊篇施行後，亦將秉持品質原則服務顧客。

#### G.產品種類多樣化，以分散經營風險

本公司於進入旅遊市場之初，即選擇操作難度最高之長程線，如歐洲、美洲地區

，而今本公司為因應時代潮流及消費市場需求改變，不斷開發與規劃新旅遊行程並帶動旅遊創新觀念，除遍布世界五大洲的團體旅遊行程、另有專為消費者量身訂做之包團行程、機票加酒店自主行行程及旅遊諮詢服務等，此外更成立遊輪部門率先同業致力推廣郵輪之旅，如此多元化之產品規劃，不但可滿足消費者之各類需求，亦能達到分散各旅遊線經營風險之效。

## (2)不利因素

### A.來自同業削價競爭與異業分食旅遊市場大餅

由於行業進入障礙低，「牛頭」、「靠行」因而產生，造成旅遊市場競爭激烈且素質參差不齊，為求市場佔有率，部份業者不惜降價求售甚作賠本生意；而網際網路興起與企業多角化經營盛行，產業本業與異業垂直與水平整合之經營型態已蔚為風潮，使原本趨飽和之旅遊市場競爭更加激烈。

#### 因應對策：

本公司在面對同業削價競爭之市場競爭中，仍堅持品質為重且不輕易降價之產品定位，由於服務品質已廣為消費者所接受，早已成功地區隔出市場並擁有一定層次消費群愛戴，故在激烈價格戰下本公司秉持信念仍屹立於同業；而在面臨異業加入分食情況下，本公司亦以品質服務為訴求，以提高產品之附加價值及競爭力。

### B.與航空公司似敵似友之關係

旅遊產品最主要之組成要素之一是機位，機票來源之鞏固極為重要；時至今日，各行業因面臨經營之競爭考驗為求脫穎而出，新產品及行銷方式不斷推新，致航空公司與旅行業通路質變之情形逐漸形成；其中最明顯的就是旅行業收益中來自為航空公司販售機票之佣金收入持續減少，除因目前網際網路售票訂位方便外，E-ticket「電子機票」亦為目前新趨勢，即機票電子化後可大量減少航空公司通路成本以提升獲利，致使旅行社之增值服務漸次被削減。此外航空公司也將從現有之機位提供者逐漸朝向套裝旅遊行程之販售，如「長榮假期」、「蘭花假期」等，航空公司介入旅行產品的程度越深，愈使航空公司由向來為旅遊業者機票來源之供應商轉變為類似同業之競爭。

#### 因應對策：

本公司向來為航空公司主要且良好之合作夥伴之一，有關販售機票所得之佣金與手續費收入佔整體營業收入比重未及三成，且本公司係以國外團體旅遊產品為主力，透過此大宗團體機票之需求，航空公司尚不會輕易放棄此一通路管道，況且以國人之旅遊習慣而言，仍需依賴旅行社之行程建議與諮詢；另電子機票至今僅逐步擴及簡單點對點的部份航段，於短期內影響不大；此外本公司亦有為航空公司販售其自行設計之精緻旅遊等行程等，如此與航空公司之合作模式，使未來航空業之走向對屬於具規模之本公司而言衝擊尚屬不大。

### C.網路旅行社、線上購買旅行產品及旅遊資訊全面開放，企圖引導旅遊新趨勢

網路旅行社之特色在於消費者可坐在電腦前完成即時訂房、國際機票即時訂位與購票，甚或海內外旅遊之線上報名等，程序簡便又節省時間，可窺見未來網路購買旅遊產品之風將成趨勢。目前市場上幾乎所有旅遊資訊皆唾手可得且大部份是免費，以往因資訊取得不易，旅行業者在產品包裝上有無限大的揮灑空間，而今

這樣的可能性已大大降低。旅遊資訊全面開放將改變旅遊生態，壓縮旅遊業者的生存空間。

#### 因應對策：

本公司在結合網路之努力上，早已建構起內部網路系統，全面整合公司由內而外的即時資訊，隨時更新本公司網站上的旅遊資訊，予消費者更高價值及便捷之服務。此外，本公司亦陸續與多家網路資訊公司合作，藉由資訊業者所提供之效率且安全之網路交易機制環境，搭配本公司提供熱門旅遊產品、自由行、團體湊票、即時出團情報等，提供廣大消費者上網訂購旅遊產品之新選擇。

### (二)主要產品之重要用途及製造過程

本公司藉多年來所累積之旅遊專業知能、經驗及蒐集世界各國旅遊勝地之交通運輸、飲食、住宿、遊覽及娛樂等資訊，進而設計各式各樣的旅遊行程，而行程中有關當地風景民情、歷史文物、地方特色等亦安排專人指導解說。旅遊產品對工作忙碌無暇安排或不知從何著手進行之消費者而言，只要決定旅遊目的地，其他旅遊事務及手續交由旅行社服務即可。

除提供各項旅遊行程外，在相關之旅遊服務方面，本公司並代理銷售國內外各大航空公司機票或套裝行程，舉凡華航、國泰、日亞航、加航、西北、荷航、紐航、泰航等，本公司皆可即時完成訂位、開票手續；此外，透過 GULLIVER'S WEB BOOKING SYSTEM 等全球訂房系統，本公司可即時代訂世界各地知名飯店，此等業務對於經常往返各地之商務旅客或是喜好自主行之個人旅客言，提供了即時與便利之專業旅遊服務。

就團體旅遊部份，本公司之作業流程如下所述：旅遊市場脈動之掌握→相關航線機位之取得→國外景點開發及包裝→國外當地業者尋求配合及報價→簽證取得之相關資訊→旅遊成本之核算及市場接受度之評估→同業行程發表→推廣至消費市場。

### (三)主要原料之供應狀況

本公司產品主要供應來源為 BSP 機票票務中心、各大航空公司、郵輪公司則有：新加坡商麗星郵輪 STAR CRUISE、義大利商海岸郵輪公司 COSTA CRUISE...等及有合作關係之國外當地旅行社如：GTA...等，機票部分為華航、日亞航、國泰航空等航空公司暨在台之主要代理商，因長期密切合作，機位取得相對穩定；國外分包商部分則係各線選取當地優良之業者 2-3 家為主要往來配合對象，並長期合作以利於成本控制及品質掌控。

(四)主要進銷貨客戶名單

1.最近三年度主要銷售對象(年度前十名)之名稱及金額及變化說明

本公司商品之最終銷售及服務對象皆為不特定之消費大眾，故不適用於本項之統計與分析；茲以各年度透過各同業招攬業務之通路銷售情形作一排名分析以為參考：  
單位：新台幣千元；%

年度名稱	92 年度			93 年度			94 年度		
	客戶名稱	年度代收 應收金額	%	客戶名稱	年度代收 應收金額	%	客戶名稱	年度代收 應收金額	%
1	玉山旅行社	36,138	3.94	行邦旅行社	53,625	2.72	鈺林旅行社	81,275	3.63
2	行邦旅行社	34,305	3.74	鈺林旅行社	38,332	1.94	易遊網旅行社	69,238	3.10
3	長安旅行社	8,763	0.95	康喜旅行社	13,340	0.67	行邦旅行社	46,035	2.06
4	理想旅行社	8,315	0.91	友晨旅行社	9,909	0.50	友晨旅行社	14,045	0.63
5	三竹旅行社	7,868	0.86	正和旅行社	9,665	0.49	康喜旅行社	12,529	0.56
6	康喜旅行社	6,343	0.69	東榮旅行社	9,560	0.48	正泰旅行社	11,755	0.53
7	東榮旅行社	6,327	0.69	鴻燕旅行社	8,636	0.44	冠鈞旅行社	11,038	0.49
8	日昇旅行社	5,203	0.57	萬大旅行社	8,191	0.42	大瑞國際	10,504	0.47
9	永盛旅行社	5,069	0.55	建華旅行社	8,109	0.41	全盛旅行社	10,503	0.47
10	新進旅行社	4,784	0.52	永盛旅行社	7,184	0.36	東南旅行社	10,461	0.47
	其他	794,591	86.58	其他	1,810,295	91.57	其他	1,958,528	87.59
	合計	917,706	100.00	合計	1,976,846	100.00	合計	2,235,911	100.00

註1：本公司最近三年度透過各同業招攬業務之前十大通路中，除鈺林旅行社為本公司之子公司採權益法評價之被投資公司而為關係人外，其餘皆非為本公司之關係人。

(本公司之子公司於94年06月15日投資鈺林旅行社，94年度之代收金額涵概全年度)

註2：旅遊產品內容多變，無論地點路線、行程天數、價位等級、主題安排等，業者必需考量消費者喜好、市場趨勢、配合航空公司、Local等上下游廠商之供應情況，開發設計符合大眾需求之各類產品，本公司旅遊產品之最終銷售對象為廣大而不特定之消費大眾，以銷售之通路型態而言，除了有公司自行銷售之直客外，尚有來自專為綜合旅行社招攬業務之甲種旅行社及因同業間併團等所產生之業務，由於直客來源分散且交易金額較小，故本公司最近三年度旅遊團體及機票銷售之代收應收前十大銷售對象皆為旅行社同業。

註3：本公司年度旅遊團體及機票之代收應收前十名之銷售通路中，鈺林、易遊網及行邦旅行社等以機票販售為主，長期係透過本公司調票，其金額大且合作關係穩定；整體而言，前十大銷售通路之比重皆不高，且尚無重大異常之情事。

2.最近三年度主要進貨對象(年度前十名)之名稱及金額及變化說明

單位：新台幣仟元；%

排名	92 年度			93 年度			94 年度		
	供應商	進貨金額	%	供應商	進貨金額	%	供應商	進貨金額	%
1	IATA	378,608	41.95	IATA	605,321	30.62	IATA	705,230	28.94
2	GTA	91,348	10.12	GTA	165,469	8.37	中華航空	156,978	6.44
3	中華航空	83,492	9.25	中華航空	107,011	5.41	GTA	93,812	3.85
4	Star Cruise	37,949	4.21	京華旅行社	39,080	1.98	KUONI	49,732	2.04
5	NTB	20,301	2.25	Star Cruise	32,647	1.65	Star Cruise	36,347	4.49
6	SEKIDO	19,032	2.11	NTB	21,550	1.09	京華旅行社	29,964	1.23
7	凱行旅行社	17,549	1.94	KUONI	19,955	1.01	凱行旅行社	28,182	1.16
8	航達旅行社	14,611	1.62	SEKIDO	18,228	0.92	SEI	24,382	1.00
9	京華旅行社	13,808	1.53	凱行旅行社	17,844	0.90	A-PLUS	23,204	0.95
10	其他	225,760	25.02	其他	949,741	48.05	其他	1,288,676	52.89
	合計(註)	902,458	100.00	合計(註)	1,383,291	100.00	合計(註)	2,436,507	100.00

- 註1：進貨金額之統計為各該年度各供應商佔本公司年度應付團費及年度應付機票款貸方金額之合計數之比例及金額；其係統計自本公司之應付團費、應付機票款及應付票據會計科目。
- 註2：本公司最近三年度之主要供應商皆非為本公司之關係人。
- 註3：本公司係屬旅遊服務業，經營所需之進貨主要可分為兩大類，一為向各大航空公司購進之機位、二為代付國外 Local(即指我國旅遊業者辦理出國旅遊業務中承辦國外當地遊程之當地旅遊承攬業或在當地代理我國業者聯繫安排當地交通、食宿等之代理業者)之團費支出。
- 註4：我國航空業界自民國 80 年度引進國際航空運輸協會(International Air Transport Association)之銀行清帳制度(Billing Settlement Plan，以下簡稱 BSP)，其在台灣運作之專責機構為國際航空運輸協會台灣辦事處(以下簡稱 IATA)，凡航空公司與旅行社間之航空票務作業、銷售結報、劃撥轉帳作業及票務管理等，皆可透過此一清帳制度統一辦理，省去各航空公司與各家旅行業者間分別購票、結帳、付款等之作業成本。就機位取得方面，一般而言，除航線改變等因素外，業者多會與航空公司維持長久且固定之合作模式以爭取穩定之機票供應來源，故整體而言，最近三年度往來之主要航空公司尚無重大變化，由上表可知，最近三年度最大之進貨來源皆為 IATA 之機位供應，其所佔比重變化尚稱平穩。綜上所述，本公司最近三年度主要之機位供應對象並無太大變化。
- 註5：於國外 Local 部份，團費支出對象分散且比重不高，主因本公司於各旅遊線通常會設定 2-3 家之主要往來 Local，且各 Local 經試用合格後，多半會成為長期合作之對象，此舉一方面可配合旅遊路線不同之需，另一方面除可相互比價以控制成本外，且有利於品質之掌控；原則上該年度若該旅遊線市場暢旺時，則該線 Local 之排名亦會相對提升。整體而言，本公司主因各產品線之銷售消長進而影響各線 Local 之配合程度而排名有所變動。

(五)最近三年度之生產量值

單位：人；新台幣仟元

主要產品	年度	92 年		93 年		94 年	
		產量(註1)	產值(註2)	產量(註1)	產值(註2)	產量(註1)	產值(註2)
國外旅遊團體	亞洲線	4,447	84,537	7,110	127,979	10,865	173,006
	美洲線	1,900	59,720	2,591	92,115	2,603	182,639
	紐澳線	3,241	120,858	1,792	56,207	4,256	192,062
	歐洲線	4,195	235,765	8,485	450,679	9,495	376,759
	郵輪	6,995	34,716	5,251	59,381	5,417	80,701
	日本	4,300	107,628	7,229	151,032	5,349	141,204
	大陸	3,000	60,803	5,634	103,840	7,730	190,826
國民旅遊		4,589	19,486	2,241	9,770	1,166	4,432
其他(註3)		—	10,145	—	840	—	11,565
合計		32,667	733,658	40,333	1,051,843	46,881	1,353,194

註1：本公司係服務業，且各產品線內涵概各不同天數之行程，故產量無法予以估算，此以銷量即參團人數列示以供參考。

註2：產值係指各團體旅遊線全年度代付總金額。

註3：其他產值係帳列之其他營業成本等。

(六)最近三年度之銷售量值

單位：人；新台幣仟元

主要產品		92年		93年		94年	
		銷量	銷值(註1)	銷量	銷值(註1)	銷量	銷值(註1)
國外 旅遊 團體	亞洲線	4,447	97,837	7,110	142,938	10,865	189,000
	美洲線	1,900	67,890	2,591	100,793	2,603	197,629
	紐澳線	3,241	130,533	1,792	60,194	4,256	215,352
	歐洲線	4,195	265,243	8,485	505,297	9,495	429,037
	郵輪	6,995	39,228	5,251	65,352	5,417	160,981
	日本	4,300	117,825	7,229	171,090	5,349	160,981
	大陸	3,000	66,217	5,634	111,981	7,730	208,602
國民旅遊(註2)		4,589	23,644	2,241	11,160	1,166	4,995
其他(註3)		—	40,549	—	20,161	—	72,392
合計		32,667	848,966	40,333	1,188,966	46,881	1,570,364

註：本公司之銷售 100%皆來自國內銷售，故未分國內外銷售分別列示。

註1：銷值係指各團體旅遊線全年度代收總金額。

註2：國民旅遊之銷值係為年度代收總金額減代付總金額之營業收入淨額；由於國民旅遊營業比重尚低，故未將代收及代付之金額區分。

註3：銷值係指手續費、佣金等其他營業收入淨額；產值係指帳列之其他營業成本等。

(七)本公司最近三年度產銷量值變化說明如下：

1. 東南亞線

91年下半年度，印尼巴里島發生恐怖爆炸事件，讓國人對東南亞國家之安全產生疑慮，以致於對此市場之需求產生滑落現象。隨後於92年春季，SARS對本地區造成非常重大之影響，致使市場始終未能回穩。再加上93年底印尼地區因地震所引發海嘯天災，事件影響所及幾乎遍及東南亞，也對此地區之旅遊市場投入相當大之變數，未來旅遊市場仍需投入心力重整。

2. 中亞及南非線

中亞古文明產品由於當地旅行社競爭激烈，加上多家航空公司因應淡旺季需求時常推出各項優惠票價，在各媒體多方報導下，本線產品93年參團人數雖有所成長，但獲利幅度卻不如人數來的亮麗；而93年下半年南亞海嘯事件更是直接衝擊本線產品，但綜觀市場及其所具吸引力，未來仍有相當程度的成長空間。

自南非與台灣斷交以來，當地政治因素及治安問題一直為國人對此一地區旅遊安全深感憂慮，當地匯率的不穩定，更加深南非團體操作的難度，本線於諸多不利條件下仍能略有成長，實屬不易，惟顧客安全及產品品質為本公司優先考量目標，故於未來目標仍是重質而不強求量的成長。

3. 美洲線

90年度911恐怖事件之發生，除了造成世人對美國政治及安全有所顧忌外，更造成觀光遊客對美洲旅遊失去信心！經過幾年旅客對此事件之印象逐漸沖淡後，個人商務、求學、探親或會議之旅客逐漸回復正常需求，觀光團體也慢慢有復甦現象，但92年起因美國簽證申請手續及規定日益繁複，造成消費者之旅遊意願減低，進而影響整體市場停滯。

4. 紐澳線

前幾年多家航空公司加入澳洲直飛航線，並提供充裕之機位，造成市場價格激烈競爭，致使本線產品雖人數有所成長但利潤大幅滑落產。而紐西蘭線之產品利潤雖維持一定，但因航空公司機位供給量因日益減少，致使本線銷量值亦同步下滑。

#### 5. 歐洲線

歐洲線一直以來為本公司主力產品線之一，對公司收入占有極重要之比例。本公司為滿足消費者追求精緻化、新鮮感之訴求，改變產品策略，推出單國之旅、開發北歐、東歐等新路線行程，市場反應熱絡，使歐洲線量值較穩定；93年度起，因機位供應穩定，且產品能區隔市場，甚獲客戶青睞，而創造出更多利潤，未來能於穩定中再求成長。

#### 6. 郵輪線

郵輪線產品的組合較一般套裝旅遊行程複雜，特別在船艙的取得，作業時間往往需長達半年之久。而本線產品銷售成敗與否，更取決於顧客計劃旅遊的觀念，不同郵輪產品需鎖定不同之消費族群；近年來由於阿拉斯加郵輪市場逐漸衰退，另市場惡性競爭之風漸起，以致郵輪線獲利降低。所幸自94年度起，郵輪線積極開發歐洲郵輪市場，並正式取得歐洲歌詩達郵輪指定代理銷售，提升全年度業績。

#### 7. 日本線

近年來隨著台灣地區青少年對日本文化之狂熱，到日本觀光之旅客平均年齡層逐漸下降，而引發無限商機。94年度，本線重新更新產品內容，以年輕客群為訴求對象，並加強疏通銷售管道、員工專業技巧及研發網路銷售方式，期使本線業務能再成長

#### 8. 大陸線

近年來隨著兩岸關係日益密切，創造大陸旅遊之風氣日盛，前往大陸觀光已逐漸普及化。大陸線於90年起，陸續推出有別於區隔市場之特殊產品，91年度本線表現有別以往呈大幅成長！92年度雖受SARS影響，略有下滑，但自93年度起，大陸旅遊市場有再度恢復熱絡之景象。94年度，由於靈活掌握機位，自春節期間，本線業績即呈倍數成長，暑期旺季期間，更創造出單月近70團之亮眼佳績。

### 三、最近二年度從業員工資料

95年04月30日

年度		93年度	94度	截至95年 4月30日止
員工 人數	經理	25	27	26
	一般職員	134	129	157
	合計	159	156	183
平均年歲		32.83	33.32	32.90
平均服務年資		3.86	4.09	6.86
學歷 分布 比例	博士	--	--	--
	碩士	0.63%	2.56%	4.37%
	大專	74.21%	71.80%	76.50%
	高中	25.16%	25.64%	19.13%
	高中以下	--	--	--

### 四、環境支出資訊

本公司為觀光旅遊業，並無生產設備，故無環境污染問題。

## 五、勞資關係資訊

(一)公司各項員工福利措施、退休制度及其實施情形，以及勞資間之協議情形如下：

### 1. 員工福利辦法

- (1)春節、端午及中秋三節獎金（禮品）之發放。
- (2)舉辦員工旅遊。
- (3)舉辦年終尾牙活動。
- (4)員工婚喪喜慶、傷病及急難救助等均酌情給予津貼補助。
- (5)替員工依法保勞、健保。
- (6)完善之職前及在職訓練。
- (7)提供員工分紅入股機會。

### 2. 退休制度及實施情形：

本公司為安定員工退休後生活，藉以提高在職期間之服務精神，依據勞動基準法訂定員工退休方法，明訂員工退休條件、退休金給付標準、退休申請及退休金給付事宜，每月依「員工退休準備金提撥及管理辦法」，提撥員工退休準備金，並存於法定金融機構。

自九十四年七月一日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者，按其每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

### 3. 勞資間之協議情形：

本公司之溝通管道暢通，同仁可隨時反映問題，且公司均定期與員工開會，能適時且有效化解同仁間所面臨之問題。

(二)最近三年度及截至本年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

(三)有無爭訟事件及勞資間關係有無尚須協調之處：

本公司勞資和諧，並無須協調之處，另本公司截至年報刊印日，亦無涉訟中之事件。

## 六、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約：

分包商或客戶名稱	合約內容簡述	簽約日期	有效期限	備註
GTA (Gullivers Travel Associates)	歐洲線 LOCAL 團體合約書	950201	951231	
ABACUS	訂位系統合約	940412	970412	
聯合航空公司	團體機位合約	950301	951231	
荷蘭航空	旅遊產品 Europe for you 合約	940801	960401	
Asia SEO	鳳凰搜尋排序行銷合約書	940902	960915	
亞士都飯店	訂房合約書	940905	951231	

七、訴訟或非訟事件資訊：無。

八、取得或處分資產資訊：無。

## 肆、營業及資金運用計劃

### 壹、94 年營業報告

- 一、本公司 94 年度營業收入總額為 1,550,326 仟元較 93 年度 1,255,361 仟元增加 294,965 仟元。
- 二、本公司 94 年度毛利為 184,596 仟元較 93 年度 154,707 仟元增加 29,889 仟元。
- 三、本年度仍是豐收的一年，無論在在質及量上各線均有成長，雖然依據 35 號公報今年在財報上資產減損兩千萬元左右，但在業務上的成長彌補回來故實際上與去年相較是比去年獲利更好，茲將整體營運之回顧及前瞻報告如下：
  - (一)歐洲長線產品一向為公司優勢競爭力所在，今年相較超過去年，雖因年底巴黎暴動及禽流感之因素有些微影響，但整體來說仍有成長，惟雍利子公司代理之俄羅斯全祿航空去年停飛造成俄羅斯線業機全面下滑，但埃及部分雖在 8 月前淡季較差，但最後一季經促銷後買氣回升表現尚佳。
  - (二)紐澳線部份行程多樣化後，滿足消費者需求，同時推出豪華行程吸引一些旅客，也通過了澳洲及紐西蘭專家認證，在整體利潤及人數均成長一倍多。
  - (三)亞大部方面，大陸線穩定成長，南線也朝加強產品面及量化方向前進。
  - (四)東北亞日本線方面年度產品較以前豐富，也加強了季節性產品及推出奢華產品區別低價市場，全線亦有成長。
  - (五)本年度實施小費全包制團費包括領隊及行李小費，此舉亦獲消費者正面的回應。

### 貳、未來展望

公司成長的策略是將資源放在最有競爭優勢及最佳回報的地方，因此未來除繼續發展產值較高的產品，維持核心競爭力外，更要了解通路的改變掌握同業之消長變化以便靈巧應變，以下為具體做法：

- 一、2006 年將邁向公司成立 50 週年。(2007 為 50 週年 )下半年起將擅用公司包裝產品之專長推出特殊行程配合促銷，提升競爭力及市場佔有率。
- 二、增加團體自由行、計畫旅遊票等產品項目。
- 三、於企劃方面行程表資料庫化，重新發行鳳凰旅訊介紹公司行程動態加強與愛顧者聯繫。
- 四、作業方面落實稽核制度，設立留言版加強內部服務減少作業疏失。
- 五、教育訓練方面，除加強業務人員在職訓練，了解鳳凰產品之價值及培養服務素養，更聘請外部專家前來做專題授課。
- 六、為求產品面之完整及因應大陸來台觀光人士，公司將原有國旅部擴大為國內觀光部，除經營國民旅遊外，並接待 INBOUND 來台旅客。
- 七、票務方面將結合關係企業玉山及永安票務強化 B2B 之推廣，研擬促銷策略以求量的突破，並增加國際訂房，於商務部中設立票務小組提升專業服務。

## 伍、財務狀況、經營結果之檢討分析及風險管理

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及損益表

##### 1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年簡明資產負債表(註 A)					
		90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度截至 03 月 31 日止
流動資產		99,787	82,017	142,044	175,423	242,737	264,334
基金及長期投資		54,960	79,733	71,609	112,360	126,101	136,155
固定資產		144,076	142,083	139,610	125,258	110,133	109,059
其他資產		7,879	14,611	9,388	9,481	23,074	31,975
流動負債	分配前	94,673	103,168	152,626	143,646	202,745	225,617
	分配後	102,023	113,465	156,726	166,411	未定	--
長期負債		--	--	--	--	--	--
股本		189,000	195,650	195,650	207,660	226,286	226,286
保留盈餘 (註 B)	分配前	22,208	18,537	20,617	54,933	70,720	84,211
	分配後	8,208	8,240	4,507	13,542	未定	--
資產總額		<b>306,702</b>	<b>318,444</b>	<b>362,651</b>	<b>422,522</b>	<b>502,045</b>	<b>541,523</b>
負債總額 (註 B)	分配前	95,005	103,768	153,226	160,795	218,623	241,595
	分配後	102,355	114,065	157,326	183,560	未定	--
股東權益總額 (註 B)	分配前	<b>211,697</b>	<b>214,676</b>	<b>209,425</b>	<b>261,727</b>	<b>283,422</b>	<b>299,928</b>
	分配後	<b>204,347</b>	<b>204,379</b>	<b>205,325</b>	<b>238,962</b>	未定	--

##### 2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年簡明損益表(註 A)					
		90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度截至 03 月 31 日止
營業收入(註一)		1,013,095	1,055,106	814,542	1,262,583	1,550,326	322,255
營業毛利		138,376	126,982	102,503	154,707	184,596	38,993
營業損益		6,479	3,688	6,649	33,390	46,681	3,088
營業外收入及利益		13,087	10,479	10,390	31,637	41,866	11,503
營業外費用及損失		4	838	1,051	1,801	20,774	0
稅前純益		19,562	13,329	15,988	63,226	67,773	14,591
稅後純益		16,442	10,329	11,888	50,426	57,178	13,491
每股盈餘(註 C)		0.72	0.46	0.54	2.24	2.55	0.61

註 A. 係各年度經會計師查核簽證之年度財務報告。

註 B. 上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

註 C. 每股盈餘業配合盈餘轉增資予以追溯調整。

(二)影響上述財務報表一致性比較之重要事項：無。

## 二、最近五年度財務分析

### (一)財務比率分析：

分析項目		最近五年財務分析資料(註)					
		90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度	
財務結構	負債占資產比率(%)	30.98	32.59	42.25	38.06	43.55	
	長期資金占固定資產比率(%)	146.93	151.09	150.01	208.95	257.35	
償債能力	流動比率(%)	105.40	79.50	93.07	122.12	119.73	
	速動比率(%)	83.55	53.55	75.65	103.07	99.05	
	利息保障倍數(%)	9,782	25,249	15,183	274,996	--	
經營能力	應收款項週轉率(次)(註)	24.81	29.83	21.52	30.67	32.40	
	應收款項收現天數	15	12	17	12	11	
	存貨週轉率(次)	--	--	--	--	--	
	平均售貨天數	--	--	--	--	--	
	固定資產週轉率(次)	7.03	7.43	5.83	10.08	14.08	
	總資產週轉率(次)	3.30	3.31	2.25	2.99	3.09	
獲利能力	資產報酬率(%)	4.96	3.32	3.51	12.85	12.37	
	股東權益報酬率(%)	7.62	4.85	5.61	21.41	20.98	
	占實收資本比率(%)	營業利益	3.43	1.88	3.40	16.08	20.63
		稅前純益	10.35	6.81	8.17	30.45	29.95
	純益率(%)	1.62	0.98	1.46	3.99	3.69	
	每股盈餘(元)	0.72	0.46	0.54	2.24	2.55	
	追溯調整後每股盈餘(元)	0.72	0.46	0.53	2.24	--	
現金流量	現金流量比率(%)	(29.55)	30.56	30.96	34.53	41.12	
	現金流量允當比率(%)	46.13	27.39	56.17	105.84	125.40	
	現金再投資比率(%)	(22.81)	10.51	16.30	16.94	18.81	
槓桿度	營運槓桿度(%)	19.33	31.14	14.60	4.26	3.75	
	財務槓桿度(%)	1.00	1.01	1.02	1.00	1.00	

註 A：係各年度經會計師查核簽證之年度財務報告。

註 B：上列應收款項週轉率係以扣除備抵呆帳後餘額計算。

註 C：營業收入依財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第 006 號函，改變旅遊收入及成本認列方法，並重新計算相關財務比率。

## (二)經營結果分析：

單位：新台幣千元

項 目	九十四年度		九十三年度		增(減)金額	變動比率 %
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額		1,550,326		1,262,583	287,743	23
減：銷貨退回		--		--	--	--
銷貨折讓		--		--	--	--
營業收入總額		1,550,326		1,262,583	287,743	23
營業成本		1,365,730		1,107,876	257,854	23
營業毛利		184,596		154,707	29,889	19
營業費用		137,915		121,317	16,598	14
營業利益		46,681		33,390	13,291	40
營業外收入		41,866		31,637	10,229	32
權益法認列之投資收益	26,621		22,606			
處分投資利益	1,715		1,129			
兌換利益淨額	2,396		1,186			
租賃收入	4,592		4,257			
其他收入	6,542		1,785			
營業外支出		20,774		1,801	18,973	1,053
處分固定資產損失	542		1,689			
減損損失	20,153		--			
其他損失	79		112			
稅前淨利		67,773		63,226	4,547	7
所得稅費用		(10,595)		(12,800)	2,205	17
本期純益		57,178		50,426	6,752	13
增減比例變動分析：						
營業收入增加約 23%主要係本期因旅遊人數回籠，致力於提升自身產品及服務品質暨開發新旅遊景點，致毛利增加約 19%，營業利益較上期增加約 13,291 仟元，約 40%，另認列被投資公司之投資收益增加及帳上認列資產減損損失，致本期稅前淨利較上期增加 4,547 仟元，約 7%。						

## (三)流動性分析：

## 1. 最近二年度流動性分析

項 目	九十四年度	九十三年度	增 減 比 例
現金流量比率	41.12%	34.53%	19%
現金流量允當比率	125.40%	105.84%	18%
現金再投資比率	18.81%	16.94%	11%
增減比例變動分析說明：上列比率之變動均未達 20%，故不擬分析。			

## 2. 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

期 初 現金餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年現 金流出量	預計現金剩 餘(不足)數 額+ -	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
95,523	50,460	32,015	113,968	--	--

## (四)營業毛利變動分析表

單位：新台幣千元

項 目	前後期 增減變動數	差 異 原 因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	29,889	--	--	--	--
說 明	註一	註二	同左	同左	同左

註一：本期營業毛利較上期增加約 29,889 仟元，因致力於提升自身產品及服務品質暨開發新旅遊景點。

註二：不適用。因手續費收入及佣金收入係賺取差額，並無上述各項差異。

(五)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

(六)最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：無。

(七)風險管理應分析評估下列事項：

1.最近年度利率、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：

(1)最近年度利率及通貨膨脹情形對公司損益並未產生重大影響。

(2)最近年度匯率變動對公司損益之影及因應措施：無。

因應措施：

A、本公司與國外合作廠商大部份以月結帳方式。

B、公司隨時注意外幣的變動情形，機動調整匯率，並適時購進外幣；各線亦採較保守穩健的估價政策，適時調整產品售價，以降低損失幅度。

2.最近年度從事高風險、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：無。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：無。

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.最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。

6.最近年度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：無。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

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。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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，應揭露其係爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

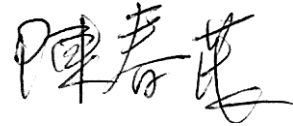
監察人審查報告書

董事會造送本公司九十四年度營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及盈餘分派案等，經監察人查核完竣，所有決算表冊，認為均無不合，爰依公司法第二一九條規定，繕具報告，請查照。

此 上

本公司九十五年股東常會

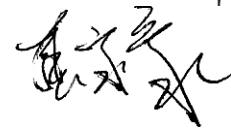
監察人：陳春茂



監察人：陳振昇



監察人：張家豪



中 華 民 國 九 十 四 年 四 月 二 十 四 日

四、最近年度財務報表、會計師查核報告及附註：詳見 P44~72

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳見 P93~100

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

七、會計師資訊：

(一)公費資訊：未達揭露標準。

(二)更換會計師資訊：無。

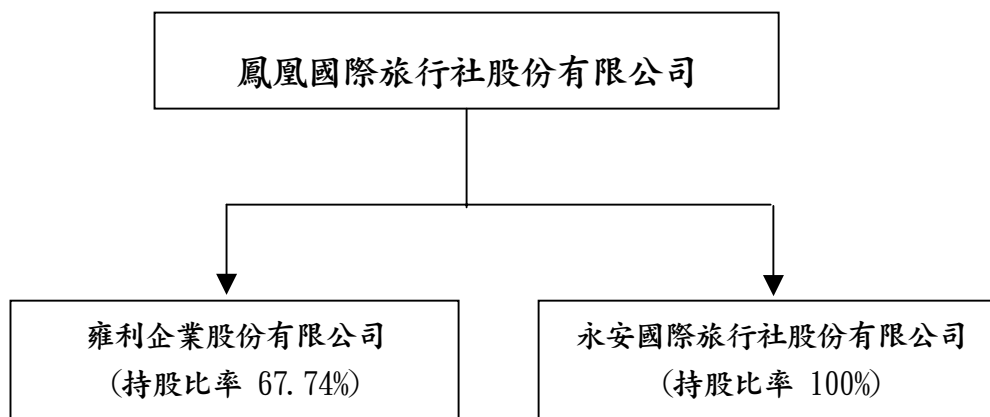
(三)公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

## 陸、特別記載事項

### 一、關係企業相關資訊

#### (一)關係企業合併營業報告書

##### 1.關係企業組織圖



本公司與他公司並無公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係之情形。

##### 2.各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
雍利企業股份有限公司	54.8.17	台北市長安東路一段二十五號11樓	100,000	各交通事業機構客貨運之代理事項
永安國際旅行社股份有限公司	78.12.08	台北市長安東路一段二十五號11樓	26,750	接受委託代售國內外海、陸、空運輸事業之客票等。 招攬或接待國內外觀光旅客並安排旅遊、食宿、交通及提供有關服務。

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

##### 4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

(1)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業包括：

A.代理外國航空公司銷售機票業務等。

B.各關係企業主要營業或生產項目，其明細請詳如前揭二、各關係企業基本資料表所示。

(2)本公司與各關係企業相互業務關係：

A.自關係企業進貨：

雍利企業股份有限公司—義大利航空及埃及航空等國外航空公司機票。

B.銷貨予關係企業：無。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

(1)雍利企業股份有限公司：

職稱	姓名或代表人	股數	持股比例
董事長	鳳凰國際旅行社股份有限公司 張金明	6,774,000 股	67.74%
董事	鳳凰國際旅行社股份有限公司 張巍耀	6,774,000 股	67.74%
董事	鳳凰國際旅行社股份有限公司 黃賢在	6,774,000 股	67.74%
董事	鳳凰國際旅行社股份有限公司 陳孝全	6,774,000 股	67.74%
總經理	邱慈祥	256,000 股	2.56%
監察人	鳳凰國際旅行社股份有限公司 林偉欽	6,774,000 股	67.74%

(2)永安國際旅行社股份有限公司：

職稱	姓名或代表人	股數	持股比例
董事長	鳳凰國際旅行社股份有限公司 張巍耀	2,675,000 股	100%
董事	鳳凰國際旅行社股份有限公司 陳樂強	2,675,000 股	100%
董事	鳳凰國際旅行社股份有限公司 張家豪	2,675,000 股	100%
總經理	陳樂強	0 股	0%
監察人	鳳凰國際旅行社股份有限公司 黃賢在	2,675,000 股	100%

6.各關係企業營運概況

(1)雍利企業股份有限公司：

單位：新台幣仟元（每股盈餘以元表示）

資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
100,000	201,740	55,802	145,938	389,297	41,897	35,542	4.04

(2)永安國際旅行社股份有限公司：

單位：新台幣仟元（每股盈餘以元表示）

資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
26,750	9,691	10,734	(1,043)	1,793	(193)	(228)	(0.085)

(二)關係企業合併財務報表：詳見 P73~100.

(三)關係企業報告書：無。

## 二、內部控制制度執行狀況

### (一)內部控制聲明書

## 鳳凰國際旅行社股份有限公司

### 內部控制聲明書

日期：95年03月20日

本公司民國九十四年一月一日至九十四年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

一、公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國九十五年三月二十日董事會通過，出席董事七人中，有○人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鳳凰國際旅行社股份有限公司

董事長：張金明



簽章



總經理：廖文澄



簽章

(二)經證期會要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

三、最近年度及截至年報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記錄或書面聲明者：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：

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
<b>一、公司股權結構及股東權益</b>		
1. 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司依規定建立發言人制度處理股東建議或糾紛等問題，並設有電子郵件信箱。	--
2. 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	本公司隨時掌握董事、監察人及經理人之持股情形。	--
3. 公司建立與關係企業適當風險控管機制及防火牆之方式	本公司轉投資事項處理係依本公司「內部控制制度」、「內部稽核制度及相關法令規定辦理。	--
<b>二、董事會之組成及職責</b>		
1. 公司設置獨立董事之情形	依公司治理規定辦理，目前設置獨立董事二席。	--
2. 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司之簽證會計師屬國內五大會計師事務所之一，充分遵守誠實超然獨立之精神。	--
<b>三、監察人之組成及職責</b>		
1. 公司設置獨立監察人之情形	本公司設置獨立監察人二席。	--
2. 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司之監察人可隨時與相關業務人員連繫溝通，瞭解公司財務業務運作情形。	--
<b>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</b>		
	本公司依規定建立發言人制度處理股東建議或糾紛等問題，並設有電子郵件信箱。	--
<b>五、資訊公開</b>		
1. 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司依規定定期及不定期公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊。 本公司網址：www.phoenix.com.tw	--
2. 公司採行其他資訊揭露之方式	本公司依規定設有發言人及代理發言人各一人。	--
<b>六、公司設置審計委員會等功 能委員會之運作情形</b>		
	依相關規定執行。	--
<b>七、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：本公司依公司法及證期會相關法規進行公司治理實務。</b>		
<b>八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：</b>		
1. 董事及監察人進修之情形：本公司不定期通知董事及監察人相關單位舉辦之專業知識進修課程。		
2. 董事出席及監察人列席董事會狀況：本公司董事七席，監察人三席，共計十席。 (1)本公司董事及監察人於民國九十四年六月十四日新選任。 (2)本公司民國九十四年度董事會議，出席率 100%。		
3. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。		
4. 保護消費者或客戶政策之執行情形：參加本公司團體旅遊之客戶，透過意見調查表了解客戶之反應，並設有專責客訴處理小組。		
5. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事皆能自律，對利害關係議案自行迴避。		
6. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：不適用。		
7. 社會責任：設有鳳凰旅遊基金會。		

- 五、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 六、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 七、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議：詳閱 P101.
- 八、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。
- 九、其他必要補充說明事項：無。
- 十、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，是否逐項載明：無。

柒、附表：

一、會計師查核報告 P44~45.

二、財務報表

(一)資產負債表 P46.

(二)損益表 P47~48.

(三)股東權益變動表 P49.

(四)現金流量表 P50~51.

(五)財務報表附註 P52~72.

三、合併財務報表及附註

(一)合併資產負債表 P76.

(二)合併損益表 P77~78.

(三)合併股東權益變動表 P79.

(四)合併現金流量表 P80~81.

(五)合併財務報表附註 P82~96.

四、94 年及 95 年 04 月 30 日止董事會、股東會重要決議事項 P101.

### 會計師查核報告

鳳凰國際旅行社股份有限公司 公鑒：

鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之損益表、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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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及一般公認會計原則編製，足以允當表達鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十四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。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

如財務報表附註三所述，鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。

如財務報表附註二十二所述，鳳凰國際旅行社股份有限公司自民國九十四年度起改變旅遊收入及成本認列方法，民國九十三年度財務報表亦一併配合重分類。此項重分類變動，使民國九十四及九十三年度之營業收入及成本分別增加 1,333,786 仟元及 1,086,197 仟元。惟對民國九十四及九十三年度當期純益並無影響。

鳳凰國際旅行社股份有限公司已編製民國九十四及九十三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。

勤業眾信會計師事務所  
會計師 楊 清 鎮



楊清鎮

會計師 翁 榮 隨

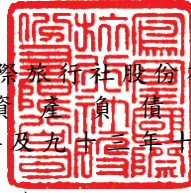


翁榮隨

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 五 年 四 月 八 日



鳳凰國際旅行社股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 95,523	19	\$ 31,392	7	2120	應付票據	\$ 17,127	3	\$ 19,804	5
1110	短期投資(附註二、五及二十 三)	42,018	8	81,001	19	2140	應付帳款	81,953	16	44,076	10
1120	應收票據(附註二及六)	18,777	4	11,833	3	2170	應付費用(附註十一)	17,219	4	15,471	4
1140	應收帳款(附註二及六)	42,121	8	22,959	5	2260	預收款項	48,545	10	42,497	10
1190	其他金融資產-流動	2,135	1	-	-	2298	其他流動負債	37,901	8	21,798	5
1260	預付款項(附註七)	41,920	8	27,371	7	21XX	流動負債合計	202,745	41	143,646	34
1298	其他流動資產	243	-	867	-	28XX	其他負債	15,878	3	17,149	4
11XX	流動資產合計	242,737	48	175,423	41	2XXX	負債合計	218,623	44	160,795	38
	長期投資						股東權益				
1421	採權益法評價之長期股權投資(附註二、八及二十三)	99,565	20	85,641	20	31XX	股本(附註十二)	226,286	45	207,660	49
1423	不動產投資(附註二、九及十 九)	26,536	5	26,719	7	3310	保留盈餘(附註十四及十六)				
14XX	長期投資合計	126,101	25	112,360	27	3351	法定盈餘公積	12,671	2	7,975	2
	固定資產(附註二、三、十、十八及 十九)					3351	未分配盈餘	58,049	12	46,958	11
	成 本					3510	庫藏股票(附註二及十三)	(13,584)	(3)	(866)	-
1501	土 地	62,070	12	62,070	15	3XXX	股東權益合計	283,422	56	261,727	62
1521	房屋及建築	65,970	13	66,667	16						
1544	電腦通訊設備	3,272	1	4,524	1						
1631	租賃改良	9,351	2	4,089	1						
1681	其他設備	3,715	1	1,782	-						
15X1	成本小計	144,378	29	139,132	33						
15X9	減：累計折舊	(14,092)	(3)	(13,874)	(3)						
1599	減：資產累計減損	(20,153)	(4)	-	-						
15XX	固定資產合計	110,133	22	125,258	30						
18XX	其他資產	23,074	5	9,481	2						
1XXX	資 產 總 計	\$ 502,045	100	\$ 422,522	100		負債及股東權益總計	\$ 502,045	100	\$ 422,522	100

後附之附註係本財務報表之一部分。  
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際旅行社股份有限公司



民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代碼		九十四年度		九十三年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額（附註二及二十二）	\$1,550,326	100	\$1,255,361	100
5000	營業成本（附註二及十五）	<u>1,365,730</u>	<u>88</u>	<u>1,100,654</u>	<u>88</u>
5910	營業毛利	<u>184,596</u>	<u>12</u>	<u>154,707</u>	<u>12</u>
	營業費用（附註十一及十五）				
6100	推銷費用	114,497	7	98,916	8
6200	管理及總務費用	<u>23,418</u>	<u>2</u>	<u>22,401</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>137,915</u>	<u>9</u>	<u>121,317</u>	<u>9</u>
6900	營業利益	<u>46,681</u>	<u>3</u>	<u>33,390</u>	<u>3</u>
	營業外收入及利益				
7121	權益法認列之投資收益（附註八及二十三）	26,621	2	22,606	2
7140	處分投資利益－淨額	1,715	-	1,129	-
7160	兌換利益－淨額（附註二）	2,396	-	1,860	-
7210	租賃收入（附註十八）	4,592	-	4,257	-
7480	其他收入	<u>6,542</u>	<u>1</u>	<u>1,785</u>	-
7100	營業外收入及利益合計	<u>41,866</u>	<u>3</u>	<u>31,637</u>	<u>2</u>
	營業外費用及損失				
7530	處分固定資產損失（附註二）	542	-	1,689	-
7630	減損損失（附註二、三及十）	20,153	1	-	-

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7880	其他損失	\$ 79	-	\$ 112	-
7500	營業外費用及損失 合計	<u>20,774</u>	<u>1</u>	<u>1,801</u>	<u>-</u>
7900	稅前純益	67,773	5	63,226	5
8110	預計所得稅費用 (附註二及 十六)	<u>10,595</u>	<u>1</u>	<u>12,800</u>	<u>1</u>
9600	本期純益	<u>\$ 57,178</u>	<u>4</u>	<u>\$ 50,426</u>	<u>4</u>
代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9950	每股盈餘 (附註十七) 基本每股盈餘	<u>\$ 3.03</u>	<u>\$ 2.55</u>	<u>\$ 2.81</u>	<u>\$ 2.24</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。  
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際旅行社股份有限公司  
 股東權益變動表  
 民國九十四年及九十五年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣仟元

	股本	法定盈餘公積	未分配盈餘	庫藏股	合計
九十三年一月一日餘額	\$ 195,650	\$ 6,787	\$ 13,830	(\$ 6,842)	\$ 209,425
九十二年度盈餘分配					
法定盈餘公積	-	1,188	( 1,188)	-	-
盈餘轉增資	12,010	-	( 12,010)	-	-
董監事酬勞	-	-	( 253)	-	( 253)
員工紅利	-	-	( 379)	-	( 379)
被投資公司增資未按持股比例認購調整數	-	-	( 3,468)	-	( 3,468)
庫藏股處分	-	-	-	5,976	5,976
九十三年度純益	-	-	50,426	-	50,426
九十三年十二月三十一日餘額	207,660	7,975	46,958	( 866)	261,727
九十三年度盈餘分配					
法定盈餘公積	-	4,696	( 4,696)	-	-
盈餘轉增資	18,626	-	( 18,626)	-	-
現金股利	-	-	( 20,696)	-	( 20,696)
董監事酬勞	-	-	( 828)	-	( 828)
員工紅利	-	-	( 1,241)	-	( 1,241)
庫藏股處分	-	-	-	260	260
庫藏股買回	-	-	-	( 12,978)	( 12,978)
九十四年度純益	-	-	57,178	-	57,178
九十四年十二月三十一日餘額	\$ 226,286	\$ 12,671	\$ 58,049	(\$ 13,584)	\$ 283,422

後附之附註係本財務報表之一部分。  
 (請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際旅行社股份有限公司  
現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量		
本期純益	\$ 57,178	\$ 50,426
資產減損損失	20,153	-
折舊及各項攤銷	5,747	4,397
權益法評價被投資公司發放現金股利	16,268	2,120
權益法評價之投資利益	( 26,621)	( 22,606)
處分長期投資損失	-	59
處分投資利益	( 1,715)	( 1,129)
固定資產報廢損失	542	1,689
遞延所得稅	( 4,810)	1,592
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	( 6,944)	595
應收帳款	( 19,162)	12,146
其他金融資產—流動	( 2,135)	-
預付款項	( 14,549)	( 784)
其他流動資產	395	( 407)
應付票據	( 2,677)	2,542
應付帳款	37,877	( 14,512)
應付費用	1,748	5,708
預收款項	6,048	6,941
其他流動負債	16,032	828
營業活動之淨現金流入	<u>83,375</u>	<u>49,605</u>
投資活動之現金流量		
短期投資（減少）增加淨額	40,698	( 39,442)
長期投資增加	( 3,571)	( 25,710)
出售長期投資價款	-	1,770
購置固定資產	( 10,234)	( 3,177)
出售固定資產價款	-	27,482
存出保證金減少（增加）	2,968	( 706)

（接次頁）

(承前頁)

	九十四年度	九十三年度
受限制資產增加	(\$ 6,000)	\$ -
遞延費用增加	( 7,693)	-
投資活動之淨現金流入(出)	<u>16,168</u>	<u>( 39,783)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款減少	-	( 10,487)
庫藏股買回成本	( 12,978)	-
庫藏股處分價款	260	5,976
現金股利	( 20,625)	-
董監酬勞及員工紅利	( 2,069)	( 632)
融資活動之淨現金流出	<u>( 35,412)</u>	<u>( 5,143)</u>
本期現金及約當現金淨增加數	64,131	4,679
期初現金及約當現金餘額	<u>31,392</u>	<u>26,713</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 95,523</u>	<u>\$ 31,392</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付所得稅	<u>\$ 14,915</u>	<u>\$ 4,921</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。  
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際旅行社股份有限公司

財 務 報 表 附 註

民國九十四及九十三年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

鳳凰國際旅行社股份有限公司(以下簡稱本公司)於四十六年七月核准設立。主要營業項目係以包辦旅遊方式，自行組團安排旅客國內外觀光旅遊食宿及提供有關服務、接待國內外觀光旅客並安排旅遊食宿及導遊、接受委託代售國內外運輸事業之客票、代客購買國內外客票、託運行李、代辦出入境簽證手續等業務。

本公司股票自九十年十一月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司員工人數分別為 184 人及 159 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、資產減損損失、固定資產折舊、退休金及長期投資未實現損失等之提列，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

流動資產包括用途未受限制之現金或約當現金，以及預期於一年內變現或耗用之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債為將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。

### 現金及約當現金

現金及約當現金包括現金、週轉金、不受限制之銀行存款及自投資日起三個月到期可兌現之國庫券、可轉讓定存單、商業本票及銀行承兌匯票等。

### 短期投資

短期投資係投資開放型基金及上市（櫃）公司股票，於取得時以原始成本入帳，出售時係採加權平均法計算成本，期末並依成本與市價孰低法評價。

### 備抵呆帳

備抵呆帳之提列係按期末應收票據、應收帳款及其他應收款項餘額，根據以往實際發生呆帳之經驗，考慮帳齡及收回可能性估計提列。

### 長期股權投資

長期股權投資係按原始取得成本為入帳基礎，持有股權比例達百分之二十以上或有重大影響力者，採用權益法評價。持股比例未達百分之二十者，採用成本法評價。投資成本與股權淨值間之差額，按二十年以直線法攤銷。若有證據顯示投資之價值確已減損，且回復之機會甚小時，則列為當期損失。

### 不動產投資

不動產按原始取得成本入帳，折舊按其成本金額，依估計之經濟耐用年限，採平均法提列。處分時，沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，處分損益列為營業外收支。

### 固定資產

固定資產以取得或建造之成本入帳，未曾辦理資產重估價。

固定資產資本支出及收益支出之劃分，以能否延長資產之耐用年數為準。固定資產報廢或處分時沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，如有出售利益列為營業外收入；若發生損失，則列為當期營業外支出。

固定資產之折舊係按其成本，依預計之經濟耐用年限，以平均法計算提列。主要資產之預計經濟耐用年限為建築物五～五十五年、電腦通訊設備三～五年、運輸設備五年、辦公設備五～十年。

購置或擴建固定資產，於取得或完工前所支出之款項，所應負擔之利息予以資本化，計入固定資產成本。

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。

#### 收入認列

收入於勞務提供完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

#### 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，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件日止之平均年數，按直線法分攤認列為費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

#### 外幣交易事項

係按交易發生當時匯率折合新台幣入帳，外幣債權及債務，於實際收回及償付時，因匯率變動而產生之差額，認列兌換損益。期末尚未結清之外幣債權債務餘額，改依結算日之匯率換算，其與帳載之差異數，亦列為當期兌換損益。

#### 所得稅

本公司所得稅之會計處理採跨期間所得稅分攤，即將應課稅暫時性差異（因若干損益項目之列帳及報稅年度不同產生之差異），虧損扣抵及各項所得稅抵減所產生之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債。以前年度應付所得稅調整數額，列於調整年度所得稅費用。

本公司當年度稅後盈餘於次年度股東會未決議分配者，該未分配盈餘應加徵之百分之十營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

#### 庫藏股票

庫藏股票以取得成本為入帳基礎；帳面價值按股票種類及收回原因分別加權平均計算。

處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額貸記「資本公積－庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積－股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則貸記同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積。

#### 非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

### 三會計變動之理由及其影響

本公司自九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，是項變動，使九十四年十二月三十一日之固定資產減少 20,153 仟元，九十四年度產生減損損失 20,153 仟元。

#### 四、現金及約當現金

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 3,208	\$ 1,867
活期存款	34,406	27,530
外匯存款	11,888	1,995
約當現金	42,707	-
定期存款	3,314	-
	<u>\$ 95,523</u>	<u>\$ 31,392</u>

九十四年十二月三十一日上述定期存款利率為 3.75%。

#### 五、短期投資

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
基金	\$ -	\$ 81,001
股票	42,018	-
	<u>\$ 42,018</u>	<u>\$ 81,001</u>
市價	<u>\$ 42,827</u>	<u>\$ 81,084</u>

上列短期投資經按成本與市價孰低法評價並無跌價之情事。

#### 六、應收票據及帳款

應收票據及帳款係以扣除備抵呆帳後餘額列示，其明細如下：

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
應收票據	\$ 18,927	\$ 11,983
減：備抵呆帳	( 150)	( 150)
	<u>\$ 18,777</u>	<u>\$ 11,833</u>
應收帳款	\$ 43,121	\$ 23,959
減：備抵呆帳	( 1,000)	( 1,000)
	<u>\$ 42,121</u>	<u>\$ 22,959</u>

#### 七、預付款項

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
預付團費	\$ 17,738	\$ 15,758
預付機票款等	23,178	11,490
預付費用	1,004	123
	<u>\$ 41,920</u>	<u>\$ 27,371</u>

## 八、長期股權投資

被 投 資 公 司	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
採權益法評價者：				
雍利企業公司	\$ 99,465	67.74	\$ 85,641	81.34
永安國際公司	100	100.00	-	-
	<u>\$ 99,565</u>		<u>\$ 85,641</u>	

(一)九十四及九十三年度本公司對採權益法評價之長期股權投資除永安國際公司未具重大性外，餘係依其同期經會計師查核之財務報表按權益法認列投資利益 26,621 仟元及 22,606 仟元。

(二)上述本公司採權益法評價之被投資公司，除永安國際公司因不具重大性外，其餘皆已編入合併報表。

## 九、不動產投資

	九十四年十二月三十一日			九十三
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值	年 十二月三十一日 帳 面 價 值
土 地	\$ 18,850	\$ -	\$ 18,850	\$ 18,850
房屋及建築	8,250	( 564)	7,686	7,869
	<u>\$ 27,100</u>	<u>(\$ 564)</u>	<u>\$ 26,536</u>	<u>\$ 26,719</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日，上述不動產投資保險總額皆為 11,800 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註十九。

## 十、固定資產

固定資產之成本暨累計折舊等明細如下：

	九十四年十二月三十一日				九十三年十二
	成 本	累 計 折 舊	累 計 減 損	未 折 減 餘 額	月 三 十 一 日 未 折 減 餘 額
土 地	\$ 62,070	\$ -	(\$ 14,612)	\$ 47,458	\$ 62,070
房屋及建築	65,970	( 10,074)	( 5,541)	50,355	57,496
電腦通訊設備	3,272	( 1,520)	-	1,752	2,864
租賃改良	9,351	( 1,396)	-	7,955	2,228
其他設備	3,715	( 1,102)	-	2,613	600
	<u>\$ 144,378</u>	<u>(\$ 14,092)</u>	<u>(\$ 20,153)</u>	<u>\$ 110,133</u>	<u>\$ 125,258</u>

資產減損說明如下：

九 十 四 年 度	認列於損益表部分	認 列 於 股 東 權 益 部 分
減損損失—土地	\$ 14,612	\$ -
減損損失—房屋及建築	5,541	-
	<u>\$ 20,153</u>	<u>\$ -</u>

本公司九十四年度所發生之減損損失 20,153 仟元，因可回收金額小於帳面價值所致。

九十四年及九十三年十二月三十一日上列固定資產投保金額分別為 77,090 仟元及 63,090 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註十九。

#### 士員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十四年度新制確定提撥之退休金成本為 1,238 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。於九十四年及九十三年十二月三十一日，專戶餘額分別為 21,938 仟元及 21,080 仟元，退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目：

	九十四年度	九十三年度
服務成本	\$ 1,340	\$ 1,623
利息成本	459	430
退休基金資產預期報酬	( 693)	( 709)
未認列過渡性淨資產攤銷數	( 34)	( 34)
未認列退休金損(益)攤銷數	( 295)	( 273)
	<u>\$ 777</u>	<u>\$ 1,037</u>

(二)九十四及九十三年度退休基金提撥狀況與應計退休金負債如下：

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 3,634	\$ 2,848
非既得給付義務	7,326	7,832
累積給付義務	10,960	10,680
未來薪資增加之影響數	3,013	3,457
預計給付義務	13,973	14,137
退休基金資產公平價值	( 22,249)	( 21,329)
提撥狀況	( 8,276)	( 7,192)
未認列過渡性淨資產	514	548
未認列退休金利益	8,721	7,435
應計退休金負債	<u>\$ 959</u>	<u>\$ 791</u>

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付	<u>\$ 3,883</u>	<u>\$ 3,120</u>

(四)退休金給付義務之假設為：

	九十四年度	九十三年度
折現率	3.25%	3.25%
未來薪資水準增加率	2.50%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	3.25%	3.25%

### 三、股本

本公司額定資本總額為 250,000 仟元，分為 25,000 仟股，每股 10 元，均為普通股。九十四年十二月三十一日實收股本 226,286 仟元，分為 22,628,641 股，每股 10 元。

本公司歷年來有關增資股款來源明細如下：

	金 額
原始認股及現金增資	\$ 180,000
盈餘轉增資	46,286
	<u>\$ 226,286</u>

### 三、庫藏股票

#### (一) 普通股

收 回 原 因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	100,000	635,000	30,000	705,000

(二) 依據證券交易法規定，本公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額；買回之股份不得質押；且於未轉讓前不享有股東權利。

### 四、盈餘分配及股利政策

本公司依公司法及公司章程之規定，年度結算如有盈餘，應先完納一切稅捐及彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並得視業務狀況酌予保留一部份後，次就其餘額連同以前年度累積未分配盈餘作為可分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，按下列順序及比率分派之，並提請股東常會決議。

(一) 股東紅利百分之九十五。

(二) 員工紅利百分之三。

(三) 董監事酬勞百分之二。

本公司係旅遊服務事業，為一成熟型產業，然為因應本公司可能之業務拓展需求，且基於健全財務規劃，以求永續經營，股利分配政策將優先考量公司之營運週轉及資本支出需求，由可分配盈餘中決議擬分派數額，原則上股票股利得佔百分之五十以上，餘則為現金股利，

然為保障股東權益，及採穩定之股利政策，將視資金需求及顧及對每股盈餘之稀釋程度，適度調整分派方式之比率。

本公司九十三年度盈餘分配議案於九十四年六月十四日經股東常會決議通過以未分配盈餘 18,626 仟元轉增資，並報經證券主管機關於九十四年七月四日申報生效，增資基準日定為九十四年八月二日，九十四年十二月三十一日已轉列股本項下。

本公司九十三年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

本公司經董事會與股東會決議通過配發之股東股票股利 1,863 仟股（占九十三年十二月三十一日流通在外股數之比例 9.01%）、現金股利 20,696 仟元、員工現金紅利 1,241 仟元及董監事酬勞 828 仟元。該年度稅後基本每股盈餘為 2.24 元，如將員工紅利與董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為 2.15 元。

本公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站查詢」。

#### 五、本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	九十四年度			九十三年度		
	屬於營業者 成本	屬於營業者 費用	合計	屬於營業者 成本	屬於營業者 費用	合計
用人費用						
薪資費用	2,752	69,893	72,645	1,450	64,226	65,676
勞健保費用	-	4,847	4,847	-	4,041	4,041
退休金費用	-	2,015	2,015	-	1,037	1,037
其他用人費用	-	3,040	3,040	-	3,255	3,255
折舊費用	-	4,848	4,848	-	3,784	3,784
攤銷費用	-	899	899	-	613	613

#### 六、預計所得稅

(一)本公司九十四及九十三年度估計營利事業所得稅費用如下：

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
稅前財務所得	\$ 67,773	\$ 63,226

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
永久性差異		
依權益法認列投資利益	(\$ 26,621)	(\$ 22,606)
證券交易所得免稅	( 1,715)	( 1,070)
其他	1,346	502
	<u>( 26,990)</u>	<u>( 23,174)</u>
暫時性差異		
呆帳費用超限轉回調整數	( 261)	( 1,093)
資產減損損失	20,153	-
出售房屋及建築予關係人未實現利益	-	5,086
其他	745	( 210)
	<u>20,637</u>	<u>3,783</u>
全年所得額	61,420	43,835
稅率	25%	25%
估計應計稅額	15,345	10,949
未分配盈餘加徵 10% 應納稅額	-	15
估計應付所得額 (約)	15,345	10,964
前期所得稅低估	60	114
遞延所得稅資產及負債變動數	( 4,810)	1,592
預計所得稅費用 (約)	<u>\$ 10,595</u>	<u>\$ 12,800</u>

(二)兩稅合一相關資訊如下：

	<u>九十四年 十二月三十一日</u>
1.未分配盈餘	
八十六年度(含)以前	\$ -
八十七年度(含)以後	58,049
九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 58,049</u>
2.預計股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 15,615</u>
3.預計九十四年度盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>26.90%</u>

(三)本公司歷年營利事業所得稅結算申報案件，除九十年度外業經稅捐稽徵機關核定至九十二年度。

## 七、每股盈餘

本公司九十四及九十三年度稅前基本每股盈餘及稅後基本每股盈餘係分別按各該年度稅前及稅後純益，除以各當期加權平均流通在外股數 22,380,812 股及 22,525,941 股計算而得。

九十四年度股東會決議以未分配盈餘 18,626 仟元轉增資，九十三年度加權平均流通在外股數已追溯調整。

## 六、關係人交易事項

### (一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
雍利企業股份有限公司	為本公司採權益法評價之被投資公司

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 主要財產交易事項

本公司於九十三年間將位於台北市長安東路一段二十五號五樓之房地出售予雍利企業股份有限公司，合約總價 30,000 仟元，經大華資產管理顧問股份有限公司於九十三年五月鑑價，鑑價金額為 30,037 仟元，九十四年九月三十日已辦理過戶完成。

#### 2. 其他

本公司於九十三年與關係人雍利企業股份有限公司簽訂服務標章授權協議書，授權該公司使用本公司之服務標章，授權使用期間自九十三年一月至一百零二年八月為期九年。九十四年度本公司因上述交易之授權商標使用權利金收入計 1,905 仟元，帳列租賃收入項下。

## 五、提供擔保及質押之資產

九十四年及九十三年十二月三十一日本公司下列資產業已提供金融機構作為其對本公司保證授信等事宜之擔保品，其明細資料如下：

<u>擔保資產</u>	<u>內容</u>	<u>九十四年 十二月三十一日 帳面價值</u>	<u>九十三年 十二月三十一日 帳面價值</u>
固定資產	土地及建築物	\$ 117,966	\$ 119,498
不動產投資	土地及建築物	23,522	-
		<u>\$ 141,488</u>	<u>\$ 119,498</u>

## 三、承諾及或有負債

九十四年及九十三年十二月三十一日本公司為與國際航空運輸協會等之業務委請金融機構保證而出具保證信函之保證金額分別為111,500仟元及115,171仟元。

## 二、金融商品之相關資訊

依財政部證券暨期貨管理委員會 台財證 第00263號函有關「公開發行公司從事衍生性商品交易財務報告應行揭露事項注意要點」及財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」規定，揭露本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法、假設及其帳面價值和公平價值說明如下：

(一)金融商品之公平價值列示如下：

非衍生性金融商品	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
現金及約當現金	\$ 95,523	\$ 95,523	\$ 31,392	\$ 31,392
短期投資	42,018	42,827	81,001	81,084
應收票據	18,777	18,777	11,833	11,833
應收帳款	42,121	42,121	22,959	22,959
其他金融資產－	2,135	2,135	-	-
流動				
長期股權投資	99,565	99,565	85,641	85,641
負債				
應付票據	17,127	17,127	19,804	19,804
應付帳款	81,953	81,953	44,076	44,076
應付費用	17,219	17,219	15,471	15,471

(二)短期金融商品中屬現金及約當現金、應收票據、應收帳款淨額、質押定存、其他金融資產、應付票據、應付帳款及應付費用等；此類商品到期日均屬一年內者，其估計公平價值與帳面價值相差不大，以帳面價值為準；短期投資屬股票及受益憑證，其公平價值以期末收盤均價及各基金期末參考淨值評價。

(三)長期股權投資淨額如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值；九十四年十二月三十一日本公司長期股權投資淨額之帳面價值與公平價值相當。

(四)存出保證金此類金融商品，多為繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值。

### 三其 他

(一)為配合九十四年度財務報表之表達，本公司業將九十三年度財務報表部分會計科目予以重分類。

(二)財團法人中華民國會計研究發展基金會九十五年一月五日 基秘字第 006 號函，對旅遊業務收入認列提供各項判斷指標，本公司依據各指標，從而自九十四度起改變旅遊收入及成本認列方法，九十三年度財務報表亦一併配合重分類。此項重分類變動，使九十四及九十三年度之營業收入及成本分別增加 1,333,786 仟元及 1,086,197 仟元。惟對九十四及九十三年度當期純益並無影響。

### 三附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

編號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表二
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二)轉投資事業相關資訊

編號	項	目	說	明
1	被投資公司資訊。		附表三	
2	資金貸與他人。		附表四	
3	為他人背書保證。		無	
4	期末持有有價證券情形。		附表五	
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		附表六	
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無	
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無	
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無	
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無	
10	從事衍生性商品交易。		無	

(三)大陸投資資訊：無。

四部門別財務資訊：無。

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例%	市價	
本公司	股票							
	中華航空股份有限公司	無	短期投資	2,756	\$ 42,018	0.08	\$ 42,827	
	雍利企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,774	99,465	67.74	99,100	
	永安國際旅行社股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,675	100	100.00	-	

附表二 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：仟股（單位）／仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初		入		出		末	
					股	金	股	金	股	金	股	金	股	金
本公司	大華債券基金	短期投資	-	無	714	\$ 9,000	6,629	\$ 84,001	7,343	\$ 93,216	\$ 93,001	\$ 215	-	\$ -
	寶來得利基金	"	-	"	1,567	23,001	7,504	111,001	9,071	134,267	134,002	265	-	-
	德信萬年基金	"	-	"	2,625	37,000	8,332	118,000	10,957	155,365	155,000	365	-	-
	華航普通股	"	-	"	-	-	4,638	75,269	1,882	33,548	33,251	297	2,756	42,018

附表三 被投資公司資訊：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 期 認 列 之 投 資 損 益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率 %				
本公司	雍利企業股份有限公司	台北市	代理航空公司業務	\$ 50,625	\$ 63,422	6,774	67.74	\$ 99,465	\$ 35,542	\$ 26,621	
	永安國際旅行社股份有限公司	台北市	旅 行 業	100	-	2,675	100.00	100	( 229)	-	

附表四 本公司有控制能力之轉投資公司－雍利企業股份有限公司資金貸與他人之情形如下：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 最 高 餘 額	期 末 餘 額	利率區間%	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註一)	資 金 貸 與 總 限 額(註二)
											名 稱	價 值		
1	雍利企業股份有限公司	元和旅行社有限公司	其他應收款	\$ 10,000	\$ 10,000	5	2	\$ -	營運週轉	\$ -	保證票據	\$ 10,000	\$ 29,188	\$ 58,376

註一：不超過子公司淨值之百分之二十。

註二：不超過子公司淨值之百分之四十。

附表五 本公司有控制能力之轉投資公司－雍利企業股份有限公司持有有價證券之情形如下：

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
子公司－雍利公司	股 票 中華航空股份有 限公司	無	短期投資	1,250	\$ 18,987	-	\$ 19,425	
	競技國際股份有 限公司	無	長期投資	700	1,266	100.00	-	
	鈺林國際旅行社 股份有限公 司	無	長期投資	2,940	12,757	100.00	-	

附表六 本公司有控制能力之轉投資公司－雍利企業股份有限公司累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達一億元或實收資本百分之二十以上之情形如下：

單位：仟股（單位）／仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初		買		入		賣		出		未	
					股	金	股	金	股	金	股	金	股	金	股	金	股	金
子公司－ 雍利公司	寶來得利基金	短期投資	-	無	477	\$ 7,000	5,551	\$ 82,001	6,028	\$ 89,185	89,001	\$ 184	-	\$ -	-	-	-	-
	大華債券基金	"	-	"	2,023	25,500	4,845	61,501	6,868	87,222	87,001	221	-	-	-	-	-	

## 聲 明 書

本公司民國九十四年度（自九十四年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：鳳凰國際旅行社股份有限公司



負責人：張 金 明



中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 八 日

### 會計師查核報告

鳳凰國際旅行社股份有限公司 公鑒：

鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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一般公認會計原則編製，足以允當表達鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如財務報表附註三所述，鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司民國九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。

如財務報表附註二十二所述，鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司自民國九十四年度起改變旅遊收入及成本認列方法，民國九十三年度合併財務報表亦一併配合重分類。此項重分類變動，使民國九十四及九十三年度之營業收入及成本分別增加 1,645,271 仟元及 1,228,712 仟元。惟對民國九十四及九十三年度當期純益並無影響。

勤業眾信會計師事務所  
會計師 楊 清 鎮



楊清鎮

會計師 翁 榮 隨



翁榮隨

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 五 年 四 月 八 日

  
 鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司  
 合併資產負債表  
 民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 172,802	28	\$ 38,923	9	2120	應付票據	\$ 26,029	4	\$ 20,785	4
1110	短期投資(附註二、五及二十 三)	67,005	11	125,501	27	2140	應付帳款	113,717	19	55,262	12
1120	應收票據(附註二及六)	22,723	4	14,236	3	2170	應付費用(附註十一)	28,975	5	17,946	4
1140	應收帳款(附註二及六)	46,952	8	26,043	6	2260	預收款項	60,016	10	50,624	11
1190	其他金融資產-流動	2,135	-	-	-	2298	其他流動負債	49,227	8	31,393	7
1260	預付款項(附註七)	50,335	8	31,398	7	21XX	流動負債合計	277,964	46	176,010	38
1298	其他流動資產(附註二及十六)	10,520	2	867	-	28XX	其他負債(附註二)	1,180	-	2,532	1
11XX	流動資產合計	372,472	61	236,968	52	2XXX	負債合計	279,144	46	178,542	39
	長期投資						母公司股東權益				
1421	採權益法評價之長期股權投資(附註二、八及二十三)	100	-	500	-	31XX	股本(附註十二)	226,286	37	207,660	45
1423	不動產投資(附註二、九及十 九)	76,062	12	76,842	17	3310	保留盈餘(附註十四及十六)	12,671	2	7,975	2
14XX	長期投資合計	76,162	12	77,342	17	3351	法定盈餘公積	58,049	9	46,958	10
	固定資產(附註二、三、十及十九)					3510	未分配盈餘	(13,584)	(2)	(866)	-
	成 本						庫藏股票(附註二及十三)	283,422	46	261,727	57
1501	土 地	62,070	10	62,070	13	3610	少數股權	46,839	8	19,556	4
1521	房屋及建築	65,970	11	66,667	14	3XXX	股東權益合計	330,261	54	281,283	61
1544	電腦通訊設備	3,272	-	4,524	1						
1631	租賃改良	10,032	2	4,089	1						
1681	其他設備	17,303	3	2,993	1						
15X1	成本小計	158,647	26	140,343	30						
15X9	減：累計折舊	(17,568)	(3)	(14,063)	(3)						
1599	減：資產累計減損	(20,153)	(3)	-	-						
15XX	固定資產合計	120,926	20	126,280	27						
1880	其他資產(附註二、十六及十九)	39,845	7	19,235	4						
1XXX	資 產 總 計	\$ 609,405	100	\$ 459,825	100		負債及股東權益總計	\$ 609,405	100	\$ 459,825	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。  
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



  
 鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司  
 合併損益表  
 民國九十四年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代碼		九十四年度		九十三年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額（附註二及二十二）	\$1,948,100	100	\$1,455,400	100
5000	營業成本（附註二、十五及二十二）	<u>1,690,055</u>	<u>87</u>	<u>1,254,323</u>	<u>86</u>
5910	營業毛利	<u>258,045</u>	<u>13</u>	<u>201,077</u>	<u>14</u>
	營業費用（附註十一及十五）				
6100	推銷費用	143,717	8	113,390	8
6200	管理及總務費用	<u>23,418</u>	<u>1</u>	<u>22,401</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>167,135</u>	<u>9</u>	<u>135,791</u>	<u>10</u>
6900	營業利益	<u>90,910</u>	<u>4</u>	<u>65,286</u>	<u>4</u>
	營業外收入及利益				
7140	處分投資利益－淨額	2,413	-	1,438	-
7160	兌換利益－淨額（附註二）	2,396	-	1,860	-
7210	租賃收入	4,503	-	4,338	1
7480	其他收入	<u>9,552</u>	<u>1</u>	<u>2,537</u>	-
7100	營業外收入及利益合計	<u>18,864</u>	<u>1</u>	<u>10,173</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失				
7530	處分固定資產損失（附註二）	1,276	-	1,841	-
7630	減損損失（附註二、三及十）	20,153	1	-	-
7880	其他損失	<u>487</u>	-	<u>179</u>	-
7500	營業外費用及損失合計	<u>21,916</u>	<u>1</u>	<u>2,020</u>	-

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	%	金 額	%
7900 稅前利益	\$ 87,858	4	\$ 73,439	5
8110 預計所得稅費用 (附註二及十六)	( 22,195)	( 1)	( 21,500)	( 1)
9600 合併總純益	<u>\$ 65,663</u>	<u>3</u>	<u>\$ 51,939</u>	<u>4</u>
歸屬予：				
9601 母公司股東	\$ 57,178	3	\$ 50,426	4
9602 少數股權	<u>8,485</u>	<u>-</u>	<u>1,513</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 65,663</u>	<u>3</u>	<u>\$ 51,939</u>	<u>4</u>
代碼	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9950 每股盈餘 (附註十七)				
基本每股盈餘	<u>\$ 3.03</u>	<u>\$ 2.55</u>	<u>\$ 2.81</u>	<u>\$ 2.24</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。  
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司  
 合併股東權益變動表  
 民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股本	保 留 盈 餘	盈 餘	庫 藏 股	少 數 股 權	合 計
	股	法定盈餘公積	未 分 配 盈 餘			
九十三年一月一日餘額	\$ 195,650	\$ 6,787	\$ 13,830	(\$ 6,842)	\$ 346	\$ 209,771
九十二年度盈餘分配						
法定盈餘公積	-	1,188	( 1,188)	-	-	-
盈餘轉增資	12,010	-	( 12,010)	-	-	-
董監事酬勞	-	-	( 253)	-	-	( 253)
員工紅利	-	-	( 379)	-	-	( 379)
被投資公司增資未按持股比例認購調整數	-	-	( 3,468)	-	-	( 3,468)
庫藏股處分	-	-	-	5,976	-	5,976
九十三年度母公司股東合併純益	-	-	50,426	-	-	50,426
少數股權變動	-	-	-	-	19,210	19,210
九十三年十二月三十一日餘額	207,660	7,975	46,958	( 866)	19,556	281,283
九十三年度盈餘分配						
法定盈餘公積	-	4,696	( 4,696)	-	-	-
盈餘轉增資	18,626	-	( 18,626)	-	-	-
現金股利	-	-	( 20,696)	-	-	( 20,696)
董監事酬勞	-	-	( 828)	-	-	( 828)
員工紅利	-	-	( 1,241)	-	-	( 1,241)
庫藏股處分	-	-	-	260	-	260
庫藏股買回	-	-	-	( 12,978)	-	( 12,978)
九十四年度母公司股東合併純益	-	-	57,178	-	-	57,178
少數股權變動	-	-	-	-	27,283	27,283
九十四年十二月三十一日餘額	\$ 226,286	\$ 12,671	\$ 58,049	(\$ 13,584)	\$ 46,839	\$ 330,261

後附之附註係本合併財務報表之一部分。  
 (請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



  
 鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 65,663	\$ 51,939
資產減損損失	20,153	-
折舊及各項攤銷	10,389	5,213
呆帳損失	900	-
處分投資利益	( 2,413)	( 1,438)
處分固定資產損失	1,276	1,841
遞延所得稅	( 5,013)	2,158
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	( 8,409)	( 1,513)
應收帳款	( 20,313)	9,117
其他金融資產—流動	( 2,135)	-
預付款項	( 18,039)	( 4,811)
其他流動資產	( 9,606)	( 264)
應付票據	( 2,556)	3,337
應付帳款	47,220	( 10,537)
應付費用	3,366	7,369
預收款項	9,392	15,068
其他流動負債	17,436	8,650
其他	( 52)	203
營業活動之淨現金流入	<u>107,259</u>	<u>86,332</u>
投資活動之現金流量		
受限制資產增加	( 4,125)	( 4,885)
短期投資減少(增加)	73,893	( 78,633)
長期不動產投資增加	-	( 29,514)
長期投資增加	( 100)	( 500)
出售長期股權投資價款	43	4,350
購置固定資產價款	( 15,026)	( 4,064)
出售固定資產價款	-	27,482
存出保證金增加	( 3,282)	( 876)
遞延費用增加	( 8,693)	-
投資活動之淨現金流入(出)	<u>42,710</u>	<u>( 86,640)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
融資活動之現金流量		
短期借款減少	\$ -	(\$ 12,317)
庫藏股買回成本	( 12,978)	-
庫藏股處分價款	260	5,976
現金股利	( 20,625)	-
董監酬勞及員工紅利	( 2,069)	( 632)
少數股權增加	18,798	14,229
其他	-	( 119)
融資活動之淨現金流(出)入	<u>( 16,614)</u>	<u>7,137</u>
子公司首次併入影響數	<u>524</u>	<u>-</u>
本期現金及約當現金淨增加數	133,879	6,829
期初現金及約當現金餘額	<u>38,923</u>	<u>32,094</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 172,802</u>	<u>\$ 38,923</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	<u>\$ 26,247</u>	<u>\$ 6,820</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。  
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月八日查核報告)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十四及九十三年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

九十四及九十三年度本合併報表編製主體(以下簡稱本合併公司)包括鳳凰國際旅行社股份有限公司(以下簡稱本公司)外，及本公司持股 67.74%之子公司－雍利企業股份有限公司。

鳳凰國際旅行社股份有限公司於四十六年七月核准設立。主要營業項目係以包辦旅遊方式，自行組團安排旅客國內外觀光旅遊食宿及提供有關服務、接待國內外觀光旅客並安排旅遊食宿及導遊、接受委託代售國內外運輸事業之客票、代客購買國內外客票、託運行李、代辦出入境簽證手續等業務。

雍利企業股份有限公司設立登記於五十四年八月，主要營業項目係代理交通事業機構之客貨運輸業務，以及其他經中央主管機關核定與國內外旅遊有關之事項。

本公司股票自九十年十一月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

九十四年及九十三年十二月三十一日，本合併公司員工人數分別為 224 人及 178 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併公司採行之主要會計政策如下：

合併報表編製原則

合併財務報表編製原則係將本合併公司間所有重要內部交易均予消除，而本公司取得子公司(雍利企業股份有限公司)股權之投資成本與其股權淨值之差額所產生之合併借項，採直線法分二十年攤銷。

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、資產減損損失、固定資產折舊、退休金及長期投資未實現損失等

之提列，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

流動資產包括用途未受限制之現金或約當現金，以及預期於一年內變現或耗用之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債為將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。

#### 現金及約當現金

現金及約當現金包括現金、週轉金、不受限制之銀行存款及自投資日起三個月到期可兌現之國庫券、可轉讓定存單、商業本票及銀行承兌匯票等。

#### 短期投資

短期投資係投資開放型基金及上市（櫃）公司股票，於取得時以原始成本入帳，出售時係採加權平均法計算成本，期末並依成本與市價孰低法評價。

#### 備抵呆帳

備抵呆帳之提列係按期末應收票據、應收帳款及其他應收款項餘額，根據以往實際發生呆帳之經驗，考慮帳齡及收回可能性估計提列。

#### 長期股權投資

長期股權投資係按原始取得成本為入帳基礎，持有股權比例達百分之二十以上或有重大影響力者，採用權益法評價。持股比例未達百分之二十者，採用成本法評價。投資成本與股權淨值間之差額，按二十年以直線法攤銷。若有證據顯示投資之價值確已減損，且回復之機會甚小時，則列為當期損失。

#### 不動產投資

不動產按原始取得成本入帳，折舊按其成本金額，依估計之經濟耐用年限，採平均法提列。處分時，沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，處分損益列為營業外收支。

## 固定資產

固定資產以取得或建造之成本入帳，未曾辦理資產重估價。

固定資產資本支出及收益支出之劃分，以能否延長資產之耐用年數為準。固定資產報廢或處分時沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，如有出售利益列為營業外收入；若發生損失，則列為當期營業外支出。

固定資產之折舊係按其成本，依預計之經濟耐用年限，以平均法計算提列。主要資產之預計經濟耐用年限為建築物五～五十五年、電腦通訊設備三～五年、運輸設備五年、辦公設備五～十年。

購置或擴建固定資產，於取得或完工前所支出之款項，所應負擔之利息予以資本化，計入固定資產成本。

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。

## 收入認列

收入於勞務提供完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

## 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，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件日止之平均年數，按直線法分攤認列為費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

## 外幣交易事項

係按交易發生當時匯率折合新台幣入帳，外幣債權及債務，於實際收回及償付時，因匯率變動而產生之差額，認列兌換損益。期末尚未結清之外幣債權債務餘額，改依結算日之匯率換算，其與帳載之差異數，亦列為當期兌換損益。

## 所得稅

本合併公司所得稅之會計處理採跨期間所得稅分攤，即將應課稅暫時性差異（因若干損益項目之列帳及報稅年度不同產生之差異），虧損扣抵及各項所得稅抵減所產生之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債。以前年度應付所得稅調整數額，列於調整年度所得稅費用。

本合併公司當年度稅後盈餘於次年度股東會未決議分配者，該未分配盈餘應加徵之百分之十營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

## 庫藏股票

庫藏股票以取得成本為入帳基礎；帳面價值按股票種類及收回原因分別加權平均計算。

處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額貸記「資本公積－庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積－股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則貸記同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積。

### 非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

### 三會計變動之理由及其影響

本合併公司自九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，是項變動，使九十四年十二月三十一日之固定資產減少 20,153 仟元，九十四年度產生減損損失 20,153 仟元。

### 四現金及約當現金

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 3,655	\$ 2,688
活期存款	74,230	34,240
支票存款	8	-
外匯存款	11,888	1,995
約當現金	79,707	-
定期存款	3,314	-
	<u>\$ 172,802</u>	<u>\$ 38,923</u>

九十四年十二月三十一日上述定期存款利率為 3.75%。

### 五短期投資

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
股票	\$ 61,005	\$ -
基金	6,000	125,501
	<u>\$ 67,005</u>	<u>\$ 125,501</u>
市價	<u>\$ 68,257</u>	<u>\$ 125,644</u>

上列短期投資經按成本與市價孰低法評價並無跌價之情事。

## 六應收票據及帳款

應收票據及帳款係以扣除備抵呆帳後餘額列示，其明細如下：

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
應收票據	\$ 22,873	\$ 14,386
減：備抵呆帳	( 150)	( 150)
	<u>\$ 22,723</u>	<u>\$ 14,236</u>
應收帳款	\$ 48,852	\$ 27,043
減：備抵呆帳	( 1,900)	( 1,000)
	<u>\$ 46,952</u>	<u>\$ 26,043</u>

## 七預付款項

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
預付團費	\$ 22,492	\$ 17,728
預付機票款等	26,249	13,547
預付費用	1,594	123
	<u>\$ 50,335</u>	<u>\$ 31,398</u>

## 八長期股權投資

被投資公司	原 始 投資成本	九十四年十二月三十一日			九十三年十二月三十一日		
		股 數	期 末 餘 額	持 股 %	股 數	期 末 餘 額	持 股 %
採權益法評價者： 永安國際公司	\$ 100	2,675	\$ 100	100	-	\$ -	-
採成本法評價者： 樂遊旅行社股份 有限公司（原名 為樂遊網旅行社 股份有限公司）	62	-	-	-	6	62	1
競技國際股份有 限公司	500	-	-	-	50	500	8
	<u>\$ 662</u>		<u>100</u>			<u>562</u>	
減：備抵跌價損失			-			( 62)	
			<u>\$ 100</u>			<u>\$ 500</u>	

採成本法評價之樂遊旅行社股份有限公司已於九十四年二月全數出售，出售價款計 43 仟元。

## 九不動產投資

	九十四年十二月三十一日			九十三年
	成	本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 54,047	\$ -	\$ 54,047	\$ 54,047
建築物	25,735	( 3,720)	22,015	22,795
	<u>\$ 79,782</u>	<u>(\$ 3,720)</u>	<u>\$ 76,062</u>	<u>\$ 76,842</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日，上述不動產投資保險總額均為 38,400 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註十九。

## 十固定資產

固定資產成本暨累計折舊等明細如下：

	九十四年十二月三十一日				九十三年十二
	成	本	累計折舊	累計減損	未折減餘額
土地	\$ 62,070	\$ -	(\$ 14,612)	\$ 47,458	\$ 62,070
房屋及建築	65,970	( 10,074)	( 5,541)	50,355	57,496
電腦通訊設備	3,272	( 1,520)	-	1,752	2,864
租賃改良	10,032	( 1,441)	-	8,591	2,228
其他設備	17,303	( 4,533)	-	12,770	1,622
	<u>\$ 158,647</u>	<u>(\$ 17,568)</u>	<u>(\$ 20,153)</u>	<u>\$ 120,926</u>	<u>\$ 126,280</u>

資產減損說明如下：

九十四年度	認列於損益表部分	認列於股東權益部分
減損損失—土地	\$ 14,612	\$ -
減損損失—房屋及建築	5,541	-
	<u>\$ 20,153</u>	<u>\$ -</u>

本合併公司九十四年度所發生之減損損失 20,153 仟元，因可回收金額小於帳面價值所致。

九十四年及九十三年十二月三十一日上列固定資產投保金額分別為 79,090 仟元及 65,090 仟元，其提供抵押擔保情形，請參閱附註十九。

## 十一員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前

之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本合併公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本合併公司九十四年度新制確定提撥之退休金成本為 1,279 仟元。

本合併公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，本合併公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。於九十四年及九十三年十二月三十一日，專戶餘額分別為 24,783 仟元及 23,732 仟元，退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目：

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
服務成本	\$ 1,681	\$ 2,006
利息成本	538	486
退休基金資產預期報酬	( 783)	( 794)
未認列過渡性淨資產攤銷數	( 119)	( 119)
未認列退休金損(益)攤銷數	( 284)	( 273)
	<u>\$ 1,033</u>	<u>\$ 1,306</u>

(二)九十四及九十三年度退休基金提撥狀況與應計退休金負債如下：

	<u>九十四年 十二月三十一日</u>	<u>九十三年 十二月三十一日</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 3,634	\$ 2,848
非既得給付義務	<u>8,974</u>	<u>9,604</u>
累積給付義務	12,608	12,452
未來薪資增加之影響數	<u>4,192</u>	<u>4,113</u>
預計給付義務	16,800	16,565
退休基金資產公平價值	( 25,151)	( 24,024)
提撥狀況	( 8,351)	( 7,459)
未認列過渡性淨資產	1,446	1,565
未認列退休金利益	<u>8,282</u>	<u>7,014</u>
應計退休金負債	<u>\$ 1,377</u>	<u>\$ 1,120</u>

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
(三)截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本合併公司職工退休辦法之既得給付	<u>\$ 3,883</u>	<u>\$ 3,120</u>

(四)退休金給付義務之假設為：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
折現率	3.25%	3.25%
未來薪資水準增加率	2.50%~3%	2.50%~3%
退休基金資產預期投資報酬率	3.25%	3.25%

### 三股 本

本公司額定資本總額為 250,000 仟元，分為 25,000 仟股，每股 10 元，均為普通股。九十四年十二月三十一日實收股本 226,286 仟元，分為 22,628,641 股，每股 10 元。

本公司歷年來有關增資股款來源明細如下：

	金 額
原始認股及現金增資	\$ 180,000
盈餘轉增資	46,286
	<u>\$ 226,286</u>

### 三庫藏股票

(一)普通股

收 回 原 因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	<u>100,000</u>	<u>635,000</u>	<u>30,000</u>	<u>705,000</u>

(二)依據證券交易法規定，本公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額；買回之股份不得質押；且於未轉讓前不享有股東權利。

### 四盈餘分配

本公司依公司法及公司章程之規定，年度結算如有盈餘，應先完納一切稅捐及彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並得視

業務狀況酌予保留一部份後，次就其餘額連同以前年度累積未分配盈餘作為可分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，按下列順序及比率分派之，並提請股東常會決議。

(一)股東紅利百分之九十五。

(二)員工紅利百分之三。

(三)董監事酬勞百分之二。

本公司係旅遊服務事業，為一成熟型產業，然為因應本公司可能之業務拓展需求，且基於健全財務規劃，以求永續經營，股利分配政策將優先考量公司之營運週轉及資本支出需求，由可分配盈餘中決議擬分派數額，原則上股票股利得佔百分之五十以上，餘則為現金股利，然為保障股東權益，及採穩定之股利政策，將視資金需求及顧及對每股盈餘之稀釋程度，適度調整分派方式之比率。

本公司九十三年度盈餘分配議案於九十四年六月十四日經股東常會決議通過以未分配盈餘 18,626 仟元轉增資，並報經證券主管機關於九十四年七月四日申報生效，增資基準日定為九十四年八月二日，九十四年十二月三十一日已轉列股本項下。

本公司九十三年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

本公司經董事會與股東會決議通過配發之股東股票股利 1,863 仟股（占九十三年十二月三十一日流通在外股數之比例 9.01%）、現金股利 20,696 仟元、員工現金紅利 1,241 仟元及董監事酬勞 828 仟元。該年度稅後基本每股盈餘為 2.24 元，如將員工紅利與董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為 2.15 元。

本公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站查詢」。

五、本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	九十四年度			九十三年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	3,451	86,146	89,597	1,810	71,950	73,760
勞健保費用	-	5,733	5,733	-	4,464	4,464
退休金費用	-	2,312	2,312	-	1,306	1,306
其他用人費用	-	3,509	3,509	-	3,567	3,567
折舊費用	-	8,731	8,731	-	4,063	4,063
攤銷費用	-	1,658	1,658	-	1,150	1,150

六、預計所得稅

(一)本合併公司九十四及九十三年度估計營利事業所得稅費用如下：

	九十四年度	九十三年度
稅前財務所得	\$ 87,858	\$ 73,439
永久性差異		
證券交易所免稅	( 2,399)	( 1,378)
其他	2,542	1,039
暫時性差異：		
長期投資未(已)實現跌價損失	-	( 1,438)
呆帳費用超限(轉回)調整數	458	( 1,093)
資產減損損失	20,153	-
其他	839	5,050
	109,451	75,619
所得稅率	25%	25%
	27,353	18,895
未分配盈餘加徵 10% 應納稅額	51	206
估計應付所得額	27,404	19,101
前期所得稅(高)低估	( 251)	129
遞延所得稅資產負債變動數	( 5,013)	2,158
預計所得稅費用(約)	\$ 22,195	\$ 21,500

(二)本合併公司兩稅合一相關資訊如下：

	九十四年 十二月三十一日
1. 未分配盈餘	
八十六年度(含)以前	\$ -
八十七年度(含)以後	58,049
九十四年十二月三十一日餘額	\$ 58,049
2. 預計股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 35,103
3. 預計九十四年度盈餘分配之稅額扣抵比率(上限)	33.55%

(三)本公司及子公司歷年營利事業所得稅結算申報案件，除本公司九十年度外，業經稅捐稽徵機關核定至九十二年度。

七基本每股盈餘

基本每股盈餘計算如下：

	九		十		四		年		度
	金額		(分子)		股數(分母)		每股盈餘(元)		
	稅前	稅後	稅前	稅後	(仟股)	稅前	稅後		
屬於母公司股東之本 期純益	\$ 67,773	\$ 57,178			22,381	\$ 3.03	\$ 2.55		
	九		十		三		年		度
	金額		(分子)		股數(分母)		每股盈餘(元)		
	稅前	稅後	稅前	稅後	(仟股)	稅前	稅後		
屬於母公司股東之本 期純益	\$ 63,226	\$ 50,426			22,526	\$ 2.81	\$ 2.24		

九十四年度股東會決議以未分配盈餘 18,626 仟元轉增資，九十三年度流通在外加權平均股數已追溯調整。

六關係人交易

關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
張金明	本公司董事長
吳明雪	為本公司董事長一親等內親屬

本公司九十四及九十三年度並無重大關係人交易。

五質押之資產

九十四年及九十三年十二月三十一日本合併公司下列資產業已提供金融機構作為其對本合併公司保證授信等事宜之擔保品，其明細資料如下：

擔保資產	內容	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
長期不動產投資	土地、建築物	\$ 73,049	\$ 50,123
固定資產	土地、建築物	117,966	119,498
其他資產	定期存款	12,900	8,375
		<u>\$ 203,915</u>	<u>\$ 177,996</u>

### 三、重大承諾事項及或有事項

九十四年及九十三年十二月三十一日本合併公司為與國際航空運輸協會等之業務委請金融機構保證而出具保證信函之保證金額分別為138,605仟元及141,627仟元。

### 二、金融商品之相關資訊

依財政部證券暨期貨管理委員會(85)台財證(六)第00263號函有關「公開發行公司從事衍生性商品交易財務報告應行揭露事項注意要點」及財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」規定，揭露本合併公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法、假設及其帳面價值和公平價值說明如下：

(一)金融商品之公平價值列示如下：

非衍生性金融商品	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
現金及約當現金	\$ 172,802	\$ 172,802	\$ 38,923	\$ 38,923
短期投資	67,005	68,257	125,501	125,644
應收票據	22,723	22,723	14,236	14,236
應收帳款	46,952	46,952	26,043	26,043
其他金融資產－	2,135	2,135	-	-
流動				
長期股權投資	100	100	500	500
負債				
應付票據	26,029	26,029	20,785	20,785
應付帳款	113,717	113,717	55,262	55,262
應付費用	28,975	28,975	17,946	17,946

(二)短期金融商品中屬現金及約當現金、應收票據、應收帳款淨額、質押定存、其他金融資產、應付票據、應付帳款及應付費用等；此類商品到期日均屬一年內者，其估計公平價值與帳面價值相差不大，以帳面價值為準；短期投資屬股票及受益憑證，其公平價值以期末收盤均價及各基金期末參考淨值為準。

(三)長期股權投資淨額如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值；九十四年十二月三十一日本合併公司長期股權投資淨額之帳面價值與公平價值相當。

(四)存出保證金此類金融商品，多為繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值。

### 三其 他

(一)為配合九十四年度財務報表之表達，本合併公司業將九十三年度財務報表部分會計科目予以重分類。

(二)財團法人中華民國會計研究發展基金會九十五年一月五日 基秘字第 006 號函，對旅遊業務收入認列提供各項判斷指標，本合併公司依據各指標，從而自九十四度起改變旅遊收入及成本認列方法，九十三年度財務報表亦一併配合重分類。此項重分類變動，使九十四及九十三年度之營業收入及成本分別增加 1,645,271 仟元及 1,228,712 仟元。惟對九十四及九十三年度當期純益並無影響。

### 三附註揭露事項

#### (一)本合併公司重大交易事項相關資訊

編號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表三
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二)轉投資事業相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形

本合併公司九十四及九十三年度母子公司間業務關係及重要交易往來情形，請參閱附表四。

西部門別財務資訊：無。

附表一 資金貸與他人之情形：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 最 高 餘 額	期 末 餘 額	利率區間%	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註一)	資 金 貸 與 總 限 額(註二)
											名 稱	價 值		
1	雍利企業股份有限公司	元和旅行社有限公司	其他應收款	\$ 10,000	\$ 10,000	5	2	\$ -	營運週轉	\$ -	保證票據	\$ 10,000	\$ 29,188	\$ 58,376

註一：不超過子公司淨值之百分之二十。

註二：不超過子公司淨值之百分之四十。

附表二 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元／仟股（單位）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數或單位數	帳面金額	持股比例%	市價	
本合併公司	受益憑證 德信萬年基金	無	短期投資	420	\$ 6,000	-	\$ 6,005	
	股票 中華航空股份有限公司		短期投資	4,006	61,005	0.11	62,252	
	永安國際旅行社股份有限公司		長期投資	2,675	100	100.00	-	

附表三 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：仟股（單位）／仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初		入		出		末	
					股	金	股	金	股	金	股	金	股	金
本合併公司	大華債券基金	短期投資	-	無	2,737	\$ 34,500	11,474	\$ 145,502	14,211	\$ 180,438	\$ 180,002	\$ 436	-	\$ -
	寶來得利基金	"	-	"	2,044	30,001	13,055	193,002	15,099	223,452	223,003	449	-	-
	德信萬年基金	"	-	"	3,051	43,000	9,248	131,000	12,299	174,440	174,000	440	-	-
	華航普通股	"	-	"	-	-	5,888	94,256	1,882	33,548	33,251	297	4,006	61,005

附表四 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
	<u>九十四年度</u>						
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	雍利企業股份有限公司	1	權利金收入	( 1,905)	參考鑑價金額，按年收取	-
1	雍利企業股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	2	權利金支出	1,905	參考鑑價金額，按年支付	-
	<u>九十三年度</u>						
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	雍利企業股份有限公司	1	權利金收入	( 1,905)	參考鑑價金額，按年收取	-
0	鳳凰國際旅行社股份有限公司	雍利企業股份有限公司	1	長期不動產投資	30,000	參考鑑價金額	4.9%
1	雍利企業股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	2	權利金支出	1,905	參考鑑價金額，按年支付	-
1	雍利企業股份有限公司	鳳凰國際旅行社股份有限公司	2	長期不動產投資	( 30,000)	參考鑑價金額	4.9%

94 年及 95 年董事會、股東會重要決議事項：

(截至刊印日期：95 年 05 月 20 日)

會議名稱	會議日期	重要決議事項	備註
董事會	94.01.19	1.更換簽證會計師案。	
董事會	94.03.25	1.九十三年度之資產負債表、損益表、股東權益變動表與現金流量表等事項討論案。 2.盈餘分配案。 3.聲明本公司內部控制制度有效性之報告案。 4.本公司新增九十四年度稽核人員案。 5.代理發言人更換案。 6.改選董事及監察人案。 7.股東常會開會日期決定案。	
董事會	94.04.29	1.94 年度第一季之資產負債表、損益表與現金流量表等事項討論案。 2.本公司與子公司九十三年度合併之資產負債表、損益表、股東權益變動表與現金流量表等事項討論案。 3.修定公司章程案。 4.修訂管理制度案—印鑑管理辦法。	
董事會	94.06.02	1.本公司九十三年度盈餘分派修正案。 2.本公司可轉換公司債案。	
股東會	94.06.14	(承認事項) 1.九十三年度營業決算表冊，提請承認案。 2.本公司九十三年度盈餘分派案，提請承認案。 (討論事項) 1.本公司九十三年度盈餘轉增資發行新股案。 2.修訂公司章程案。 (選舉事項) 1.改選本公司董事、監察人，提請選舉。	
董事會	94.06.14	1.請推選董事長及副董事長案。 2.盈餘分配案。	
董事會	94.08.29	1.本公司九十四年度第二季經會計師查核之資產負債表、損益表、股東權益變動表與現金流量表等事項提請承認案。 2.本公司九十四年度第二季經會計師核閱之合併報表，提請承認案 3.本公司第二次庫藏股實施計劃案。 4.投資計劃案—永安國際旅行社股份有限公司。	
董事會	95.03.20	1.聲明本公司內部控制制度有效性之報告案。 2.本公司九十五年度內部控制制度計劃之討論案。 3.執行長及副執行長之聘任。 4.增訂董事會議事規則。 5.修訂組織圖-管理制度、會計制度。 6.修訂本公司「庫藏股轉讓員工辦法」。 7.本公司股東常會開會日期決定案。	
董事會	95.04.24	1.本公司九十四年度之資產負債表、損益表、股東權益變動表與現金流量表等事項討論案。 2.盈餘分配案。 3.本公司與子公司九十四年度合併之資產負債表、損益表、股東權益變動表與現金流量表等事項討論案。 4.本公司九十五年度第一季之資產負債表、損益表、與現金流量表等事項討論案。	

# 鳳凰國際旅行社股份有限公司

董事長：張金明



刊印日期：中華民國九十五年五月二十日