



PHOENIX TOURS™

鳳凰旅遊

鳳凰國際旅行社股份有限公司

九十九年度 年 報

刊印日期：中華民國一〇〇年四月七日

查詢本年報網址：<http://mops.twse.com.tw> 公開資訊觀測站

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：antonio.liao@phoenix.com.tw

代理發言人姓名：卞傑民

代理發言人職稱：營業處總經理

聯 絡 電 話：(02)2537-8123

電子郵件信箱：benjamin.pien@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

嘉義分公司地址：嘉義市友愛路 1 號 電話：(05)2323-3557

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：永豐金證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市博愛路 17 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：張庭銘會計師、柯淵育會計師

事務所名稱：致遠聯合會計師事務所

事務所地址：台北市內湖區港墘路 183 號 9 樓

事務所網址：<http://www.diwan.com.tw>

事務所電話：(02)8751-9839

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：<http://travel.com.tw>

七、董事會名單

1.董 事：張金明、張巍耀、吳怡瑩、曾家宏、陳秀惠、林寬碩

2.獨立董事：

姓 名	國 籍	主 要 經 歷
齊彥良	中華民國	齊彥良律師事務所
陸昭華	中華民國	伸昌電機股份有限公司稽核

3.國內指定代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：不適用

鳳凰國際旅行社股份有限公司

	年 報 目 錄	頁 次
壹、	致股東報告書	1
貳、	公司簡介	
一、	設立日期	2
二、	公司沿革	3
參、	公司治理	
一、	組織系統	5
二、	董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構 主管資料	7
三、	公司治理運作情形	14
四、	會計師資訊	20
五、	更換會計師資訊	21
六、	本公司之董事長、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關係企業	21
七、	最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比 例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	22
八、	持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號 關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊	22
九、	綜合持股比例	22
肆、	募資情形	
一、	資本與股份	23
二、	公司債(含海外公司債)辦理情形	26
三、	特別股辦理情形	26
四、	海外存託憑證辦理情形	26
五、	員工認股權憑證辦理情形	26
六、	併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	26
七、	資金運用計劃執行情形	26
伍、	營運概況	
一、	業務內容	27
二、	市場及產銷概況	31
三、	最近二年度從業員工資料	35

四、環境保護支出資訊	36
五、勞資關係	36
六、重要契約	36
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料	37
二、最近五年度財務分析	39
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	40
四、最近年度會計師查核報告財務報表及附註	40
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	40
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	40
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況比較分析	41
二、經營結果比較分析	41
三、現金流量分析	42
四、最近年度重大資本支出資金對財務業務之影響	42
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	42
六、風險事項評估	42
七、其他重要事項	43
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	44
二、私募有價證券辦理情形	48
三、子公司持有或處分本公司股票情形	48
四、其他必要補充說明事項	48
玖、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	49

壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

去年真是一個『虎』（好）年，航空界有人說，那是華航五十年來最好的一年，也許我也可以說：「去年是鳳凰五十四年來最好的一年」，EPS 有 5.5 元，雖然說本業的淨利只有 8,000 多萬，這已是歷史新高，且業外及財務利潤更多，讓我們總計有超過 2 億元的利潤。

也許有員工會問，那個人的年終獎金好像並沒有增加多少，事實上我們變動薪資的設計，本業收入有很大一部份已發了年終獎金，要留一些力氣用到今年薪資的調整和業務擴充。我這個董事長，只是股份比一般同仁多一些而已，其實我也像專業經理人一樣，每一年為了獎金和員工的福利傷透腦筋，要為員工爭取最好的福利，也要對投資大眾有所交待。

今年並不平靜，一開年就天災人禍頻傳，地球的反聖嬰現象似乎尚未解除，先是各地的大風雪、印尼與日本的火山爆發，緊接著澳洲兩次水患，隨後紐西蘭基督城的強震，正當旅遊業為了旅遊復甦而努力時，接著雲南、日本也陸續傳出強震的消息，同時造成更多的死傷，尤其日本宮城縣外海的 9 級強震，伴隨而來的海嘯、核能電廠爆炸更讓日本東北沿海城市（含東京都沿海），經歷了一次史無前例的嚴重摧殘！農曆年旺季期間，埃及、突尼斯的茉莉花革命，更是讓鳳凰的旅行團及總代理埃及航空的雍利企業獲利損失不少。觀光旅遊是非常脆弱的，任何地方有個風吹草動，都會影響到，所幸全世界的旅遊生意我們都在做，一個地方受影響，有時另一地方的旅遊反而更興旺，只是我們要有萬全的準備，「未雨綢繆」，面對不同的變局。

前些年的金融危機，影響世界景氣頗大，所幸去年政府簽訂『海峽兩岸經濟合作架構協議(ECFA)』（e 擱發），台灣的經濟持續發展，和平紅利漸有感覺，我們大家都要把握 馬總統宣示的「黃金十年」，各方預測，台灣今年的 GDP 仍會有 4%以上的成長，GNP 可以達到美金兩萬元，每個人都過著比較好的生活，景氣持溫，台幣升值，免簽證國家增多，對我們這個行業都是利多。雖然鳳凰旅遊的高崗計畫一開年就有些不如預期，但展望未來，還是審慎樂觀，非常有信心。也許不能期望今年能像去年那樣好，但比起九七、九八兩年應都不會差才對。

希望 各位股東繼續支持經營團隊的作法，同仁莊敬自強、處變不驚，再次感謝 大家的關注和鼓勵。

肅此 順頌

健康快樂！ 萬事如意！

董事長 張金明



謹具

貳、公司簡介

一、設立日期

設立於 1957 年(民國 46 年)四月三十日，超過半世紀的努力、在現任董事長接手經營深耕，建立以「同業標竿自許 品牌信譽服人」的企業精神，不斷為公司、也為台灣旅行業立下諸多新典範。

◆屢創旅行業新猷

首家、也是台灣唯一上櫃旅行社

旅行社是一個進入門檻較低、且競爭密集的產業，不但有來自旅行同業彼此的產品競爭，銷售通路產生的劇烈變化，多年來，鳳凰旅遊仍堅持求新求變的靈活經營策略。因此，唯有建構健全的財務、打造優秀的經營團隊，才能奠立出紮實的穩步。2001 年，鳳凰旅遊正式成為全台第一家，也是唯一股票上櫃的旅行社（股票代號：5706），通過上櫃的成果，不但承諾了消費者更有保障的旅遊服務，也為旅遊業樹立最佳的經營典範，讓老字號的鳳凰旅遊進行了一次體質上與形象上的大躍進。

◆為品質嚴格把關

ISO 9001：2008 年版不斷持續認證

鳳凰旅遊於 1998 年成為台灣第一家直接挑戰 ISO 9001 認證成功的旅行社，多年來持續認證從不間斷，致力於嚴格把關每一個作業細節；並強化公司內部品質稽核系統，以追求同業標竿為自我要求；去年(2010)四月再度通過 ISO 9001:2008 版本認證，以持續帶給旅客最優質的服務。鳳凰以更開放的態度與做法，讓消費者參與並為品質做把關，透過「顧客意見調查表」的設計及確實執行，讓每一位參團的旅客親自為鳳凰品質打分數；據此考核領隊帶團的表現，即時了解行程方面的改進之處，並將結果完全透明公開在網站，直接提供旅客隨時查詢顧客滿意度結果。

◆全方位旅遊服務

橫、直向擴展絕對競爭優勢

鳳凰旅遊擁有兼具創新與全面的旅遊產品線，舉凡全球各地的團體旅遊行程、自由行、國際機票，以及各公司行號或機關團體的獎勵旅遊等；掌握消費趨勢，提供主題深度行程，如豪華郵輪、世界遺產、古文明、親子旅遊、蜜月、高爾夫等。特別是開發新景點、新玩法，更是不斷推陳出新，致力為旅遊市場注入新活力，並引領旅遊新潮流。

朝著集團化的發展方向邁進，鳳凰旗下整合了旅遊相關單位，包括：專擅代理全球航空票務及貨運的雍利企業，玉山票務提供最完整的國際航點及豐富的航班選擇，菲美運通特別專精菲律賓及包機業務的操作，台灣中國運通也是航空公司與飯店業務的代理；鑒於旅遊平安險業務的重要，亦於 2009 年成立雍利保險代理公司首開與 AIG 保險集團合作之先例，不但提供旅客更全面的旅遊服務外，更增加業務營收新來源。

◆陸客地接社操作

深化兩岸互動、放眼未來商機

兩岸睽違六十年，2008 年 7 月大陸旅客首度來台，鳳凰旅遊即擔任接待的重任，成為首發團的台灣接待旅行社之一；近三年來，持續在陸客觀光業務努力維持市場佔有率，目前已與上海、北京及大陸 16 個省分、超過 30 家組團社合作，並與台灣飯店、交通等旅遊周邊業者建立良好關係，持續培訓優質導遊人員，務求做好接待大陸旅客的服務，甚至於去年(2010 年)獲得交通部觀光局頒發「接待大陸觀光團滿意度前五名」的殊榮。面對陸客旅遊市場的商機，我們以更樂觀積極的態度掌握兩岸交流商機。

二、歷史沿革

- § 1957 年創立 前身為「亞洲旅行社」，當時以接待外國人士來台觀光旅遊為主，以穩健的腳步經營，成功打響名號。
- § 1988 年改制為綜合旅行社 台灣甫開放國人出國觀光，為了滿足持續增加的遊客，擴大增資改制成綜合旅行社。改制後，曾連續多年創下業務成長 50% 的驚人紀錄。
- § 1993 年推出分級行銷三級制 首度推出旅遊產品分級概念、因應客群不同需求，以「金碧鳳凰(Phoenix Arisiocrat)」、「鳳凰精選(Phoenix Classic)」、「鳳凰逍遙(Phoenix Value)」。
- § 1995 年成立「財團法人鳳凰旅遊基金會」 將回饋心化為實際行動，多年來在弱勢團體、八八水災捐輸善款不落人後，資助觀光科系學生、或協助觀光推展..等工作，都曾盡綿薄贊助之力。曾協助台東基督教醫院籌募近 1300 萬元的擴建經費。
- § 1994~1996 年全面導入資訊化作業 全面推動資訊化作業平台，創第一家全員使用電子郵遞系統記錄，大大提升內部作業效率及強化對外的溝通聯繫。率先同業成立鳳凰旅遊專屬網站，提供即時產品查詢系統；多年來，仍致力資訊系統的開發，以追求工作效率及提升公司競爭力。
- § 1998 年全台首家直接挑戰通過 ISO 9001 認證的旅行社。
- § 2001 年台灣第一家、也是目前唯一的上櫃旅行社，不但實質鼓勵員工，提升旅行業形象；儼然成為最受旅客信賴的旅遊品牌，同時創造業務拓展的全新契機。
- § 2006 年集團化拓展旅遊業界新格局：子公司雍利企業(股)公司為航空及貨運專業代理，旗下代理義航、埃航、全祿航空、匈牙利航空、寮國航空、孟加拉航空。
台灣第一家實體旅行社成功轉型為網路旅行社~玉山票務，提供豐富、完整的國際機票、航空公司自由行、國際訂房、各國國鐵等各種旅遊票券銷售。
落實服務再升級理念，全面推廣「小費全包制度」及導入「顧客滿意度調查表」配套措施，廣受客戶好評。
- § 2007 年歡度創立 50 周年慶，成功打造旅遊業的金字招牌，開啟永續經營的新未來。
- § 2008 年台灣中國運通旅行社、菲美運通旅行社陸續加入營運團隊；七月四日正式開放大陸居民來台旅遊，擔任首發團指定接待旅行社。
- § 2009 年推出「Phoenix Value：鳳凰逍遙」系列行程因應市場需求，以品牌服務精神不變、靈活包裝「價位」更貼近多數旅客需求，擴大消費客群。
- § 2010 年強化陸客來台競爭機制，由子公司雍利企業股份有限公司投資雍利遊覽車公司。
- § 2011 年啟動鳳凰高崗百年大計之業務成長計畫，迎合近百國免簽證的旅遊風潮，靈活包裝旅遊產品線、綿密佈局旅遊商機。

三、榮耀與肯定

多年來獲得無數來自觀光局、航空公司頒獎肯定，以及媒體報導精采的產品包裝、企業經營績效卓著..等，一步一腳印的執著與努力，都將與大家共享榮耀。

●來自台灣各官方單位的頒獎肯定

- 1984、1986、1988、1992、1995 年，五度榮獲交通部觀光局獲頒「優良旅行社獎」
- 1996 年即以全面導入資訊化作業系統提升工作績效卓越，獲得經濟部中小企業處頒發「電腦化績效優良廠商獎」
- 以新竹·北埔內灣戀戀風情一日遊行程榮獲交通部觀光局頒發「1998 年優良國民旅遊產品之人文古蹟遊程獎」
- 2001 年鳳凰旅行社董事長/張金明先生因經營績效卓著，榮獲交通部觀光局頒發「優良從業人員」殊榮
- 2010 年榮獲交通部觀光局頒發「旅行業辦理接待大陸觀光團滿意度前 5 名」

●來自各國觀光局或旅遊單位肯定殊榮

- 2000~04 連續五年通過加拿大旅遊局之「加拿大旅遊專家」認證
- 1997 年全新推出紐西蘭峽灣骨董火車 9 天遊程，榮獲「紐西蘭暨南太平洋島嶼地區之「金質旅遊獎」暨「行銷創意獎」雙料殊榮
- 1998 年再度獲得紐西蘭觀光部頒發「1998 紐西蘭旅遊獎-市場行銷獎(Marketing Campaign)」
- 2003 年榮獲紐西蘭觀光局頒發推廣「純淨紐西蘭」貢獻獎
- 2005~2010 持續通過紐西蘭觀光局推動之「紐西蘭旅遊專家」認證
- 2005~2009 持續通過澳洲旅遊局推動之「澳洲旅遊專家」認證
- 2004~2010 榮獲法國觀光局之「最佳夥伴」肯定推薦
- 2006 年 推出之金鳳凰桂林五日遊，為台灣唯一榮獲桂林旅遊局品質推薦之行程
- 2009 年 桂林旅遊局頒發<桂林旅遊貢獻獎>殊榮
- 2005~10 連續榮獲泰國觀光局品質保障薦證
- 2006~10 連續榮獲韓國觀光社之品質認證
- 2010 年 榮獲泰國觀光局於國際旅行社之「泰國之友獎」

●來自各大媒體之肯定殊榮

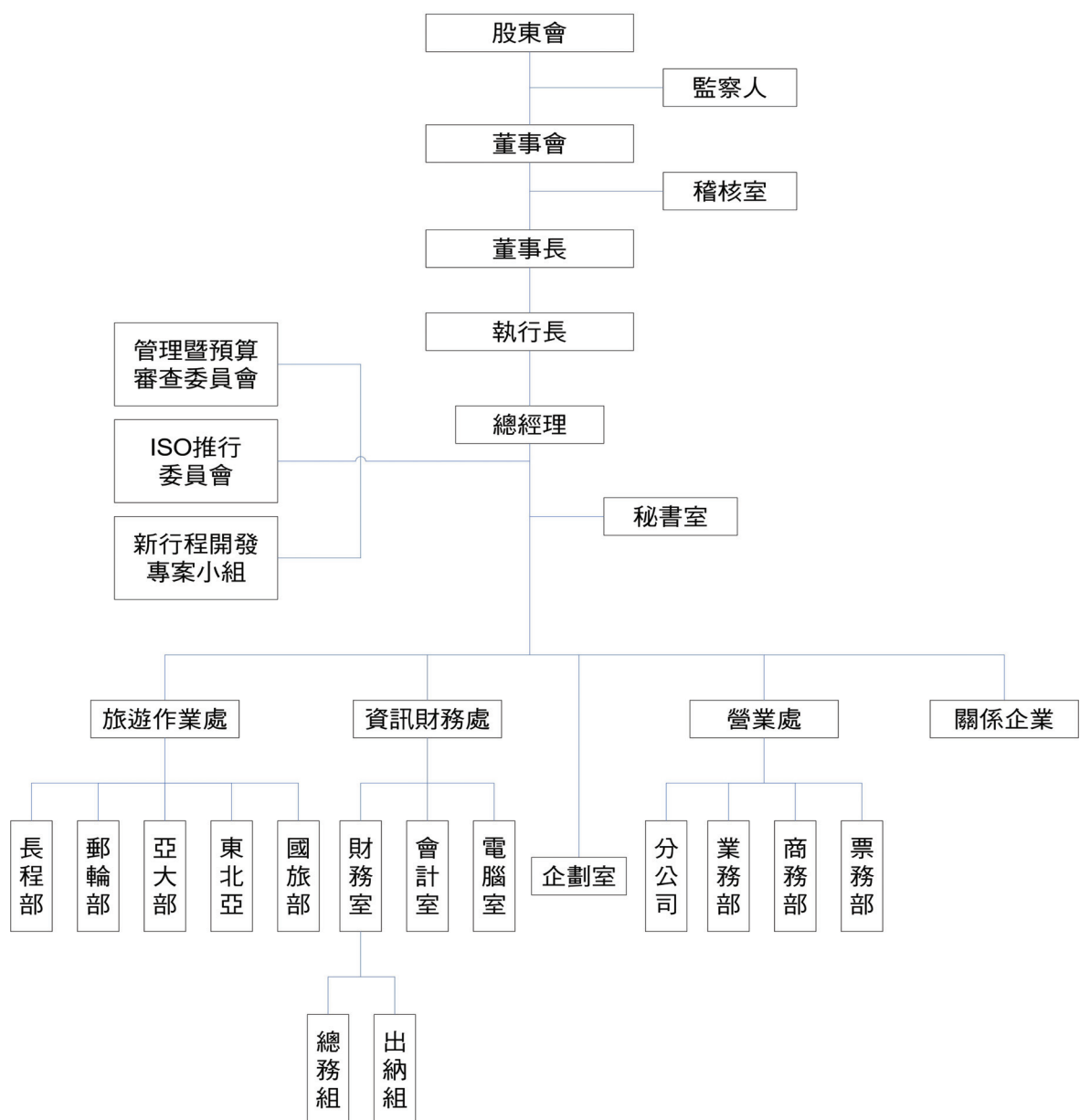
- 1999~2000 連續榮獲 TO' GO 生活情報雜誌讀者票選「服務品質最佳旅行社獎」
- 2001.02.04.05.10 五度榮獲 TTG Asia 頒發「台灣區最佳旅行社 (Travel Agency Awards,Taiwan)」殊榮
- 2002 榮獲行遍天下雜誌第五屆旅遊菁鑽獎讀者票選「國際線旅行社第三名」及「國內線旅行社優選」
- 2004 榮獲行遍天下雜誌第七屆旅遊菁鑽獎讀者票選「最佳海外旅行社之歐洲線第二名」、「東北亞第二名」、「非洲中東線第一名」
- 天下雜誌台灣服務業 500 大調查：2010 年排名為 432 名、2009 年排名 376 名、2008 年排名 353 名、2007 年排名為 349 名、2006 年排名 362 名、2005 年排名 423 名
- Cheers 雜誌之「台灣新世代最嚮往 100 大企業」調查，連續於 2008 年名列第 64 名、2009 年名列 73 名、2010 年 54 名(台灣旅行社唯一入榜)

參、公司治理

一、組織系統

(一)公司之組織結構

鳳凰國際旅行社股份有限公司 組織圖



(二)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。
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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事、監察人資料

100 年 03 月 01 日(停止過戶日)

職稱	姓名	初次 選任 日期	選任 日期	任期 (年)	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		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		
					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	88.08.08	97.06.19	3	4,692,679	15.32	5,622,750	14.12	277,251	0.70	—	—	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	台灣中國運通股份 有限公司 董事長	董事 監察人	張巍耀 張家豪	父子 父子
董 事	張巍耀	94.06.14	97.06.19	3	678,811	2.22	978,489	2.46	—	—	—	—	美國 Oklahoma Community College	本公司副執行長	董事長 監察人	張金明 張家豪	父子 兄弟
董 事	曾家宏	94.06.14	97.06.19	3	724,367	2.36	918,013	2.30	—	—	—	—	麗嬰房股份有限公司加盟推廣部督 導	-	-	-	-
董 事	吳怡瑩	94.06.14	97.06.19	3	299,624	0.98	379,722	0.95	—	—	—	—	逢甲大學經濟系	-	-	-	-
董 事	林寬碩	97.06.19	97.06.19	3	—	—	—	—	—	—	—	—	高雄醫學院牙醫系	家安建設股份有限 公司 董事長	-	-	-
董 事	陳秀惠	97.06.19	97.06.19	3	—	—	—	—	—	—	—	—	高雄工專 格利安旅行社 董事長	-	-	-	-
董 事 (獨立)	齊彥良	91.04.15	97.06.19	3	—	—	—	—	—	—	—	—	軍法學校第七期	齊彥良律師事務所	-	-	-
董 事 (獨立)	陸昭華	91.04.15	97.06.19	3	—	—	—	—	—	—	—	—	輔仁大學會計系 伸昌電機股份有限公司 稽核	-	-	-	-
監察人	張家豪	94.06.14	97.06.19	3	830,900	2.71	887,843	2.23	—	—	—	—	英國 University of Central Lancashire 商業資訊管理	雍利企業副董事長	董事長 董 事	張金明 張巍耀	父子 兄弟
監察人	陳春茂	88.08.08	97.06.19	3	331,186	1.08	378,776	0.951	—	—	—	—	士林高商 行政院衛生署檢疫總所出納	-	-	-	-
監察人 (獨立)	陳振昇	92.06.06	97.06.19	3	—	—	—	—	—	—	—	—	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	-	-	-

1.法人股東之主要股東：無。

2.法人股東之主要股東屬法人股東代表者：無。

3.董事及監察人所具專業資格及獨立性情形

姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形（註）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、會計或業務所須之私立大學以上校講師	法官、律師或其他業務所須之考試證書及技術人員	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
張金明	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
張巍耀		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
曾家宏				✓				✓	✓	✓	✓	✓	-
吳怡瑩				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
林寬碩			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳秀惠			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
齊彥良		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陸昭華			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
張家豪			✓					✓	✓	✓	✓	✓	-
陳春茂			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳振昇		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註：	各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。
1.	非為公司或其關係企業之受僱人。
2.	非為公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、公司之獨立董事者，不在此限）。
3.	非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之以上或持股前十名之自然人股東。
4.	非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
5.	非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
6.	非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
7.	非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
8.	未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
9.	未有公司法第30條各款情事之一。
10.	未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

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

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100 年 03 月 01 日 (停止過戶日)

職稱	姓名	就任日期	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	持股份比率(%)	股數	持股份比率(%)	股數	持股份比率(%)			職稱	姓名	關係
副執行長	張巍耀	96.03.06	978,489	2.46	—	—	—	—	美國 Oklahoma Community College	本公司董事	董事長 監察人	張金明 張家豪	父子 兄弟
總經理	廖文澄	93.08.01	20,267	0.05	443	0.00	—	—	淡水大學外文系 華國旅行社		-	-	-
營業處 副總經理	卞傑民	93.01.01	72,167	0.18	—	—	—	—	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	台南分公司經理人	-	-	-
旅遊作業處 總經理(註)	林偉欽	93.01.01	98,617	0.25	—	—	—	—	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	-	-	-
旅遊作業處 副總經理	陳樂強	96.11.08	15,011	0.04	—	—	—	—	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
旅遊作業處 副總經理	林光耀	96.04.27	7,017	0.02	—	—	—	—	亞東工專 鳳凰國際旅行社	-	-	-	--
旅遊作業處 副總經理	黃賢在	95.01.05	6,500	0.02	—	—	—	—	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	-	-	-	--
國內觀光部 總經理	李嘉寅	97.05.02	164,115	0.41	—	—	—	—	淡江大學觀光事業系 菲美運通旅行社	菲美運通旅行社股東 份有限公司董事長	-	-	-
嘉義分公司 副總經理	李正峰	95.10.01	6,000	0.01	—	—	—	—	高中畢 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
旅遊作業處 協理	邵鼎清	95.06.27	26,453	0.06	—	—	—	—	大學畢 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
營業處協理	蔣文昭	95.01.05	52,726	0.13	—	—	—	—	南非那文省技術學院 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
營業處協理	陳美芳	96.01.17	23,776	0.06	—	—	—	—	政治大學畢 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
營業處協理	林育平	94.01.24	2,000	0.00	—	—	—	—	專科畢 鳳凰國際旅行社	桃園分公司經理人	-	-	-
企劃室協理	楊麗雲	94.06.22	23,412	0.06	—	—	—	—	專科畢 鳳凰國際旅行社	-	-	-	-
會計及財務室 協理	李貴英	94.02.01	146,764	0.37	—	—	—	—	中國文化大學 鳳凰國際旅行社	台中分公司經理人	-	-	-

註：旅遊作業處總經理林偉欽已於民國 100 年 03 月 04 日離職。

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金						有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金				
		報酬(A)	退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(H)	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		
			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		
董事長	張金明																	
董事	曾家宏																	
董事	吳怡瑩																	
董事	林寬碩	—	—	2,636	2,647	180	180	1.32	1.27	1,297	0	0	—	—	1.92	1.86	無	
董事	陳秀惠																	
獨立董事	齊彥良																	
獨立董事	陸昭華	—	—	376	520	10	10	0.18	0.24	1,125	1,460	0	0	—	0.71	0.90	無	
董事	張巍耀																	

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
	張金明、張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、林寬碩、陳秀惠、齊彥良、陸昭華	張金明、張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、林寬碩、陳秀惠、齊彥良、陸昭華	張金明、張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、林寬碩、陳秀惠、齊彥良、陸昭華	張金明、張巍耀、曾家宏、吳怡瑩、林寬碩、陳秀惠、齊彥良、陸昭華
低於 2,000,000 元	0	0	0	0
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0	0	0
100,000,000 元 (含) 以上	0	0	0	0
總計	8	8	8	8

2.監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占 稅後純益之比例		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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	
監察人	陳振昇	—	—	753	753	50	50	0.38	0.36	無
監察人	陳春茂									
監察人	張家豪	—	603	376	510	20	20	0.19	0.51	無

監察人酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	張家豪、陳春茂、陳振昇	張家豪、陳春茂、陳振昇
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0
100,000,000 元 (含) 以上	0	0
總計	3	3

註：99 年度盈餘擬分配之董事及監察人酬勞，經本公司 100 年 03 月 15 日董事會決議，俟 100 年 04 月 29 日股東常會決議通過後進行作業，並更新資料於公開資訊觀測站。

3.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)			A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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	本公司紅利金額	合併報表內所有公司紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司		
副執行長	張巍耀													
總經理	廖文澄													
旅遊作業處總經理(註)	林偉欽													
國內觀光部總經理	李嘉寅	5,680	6,477	0	0	4,044	4,724	210	210	—	4.64	5.15	—	無
旅遊作業處副總經理	陳樂強													
旅遊作業處副總經理	黃賢在													
旅遊作業處副總經理	林光耀													
營業處副總經理	卡傑民													
嘉義分公司副總經理	李正峰													

註：旅遊作業處總經理林偉欽已於民國100年03月04日離職。

◆總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	張巍耀、廖文澄、林偉欽、李嘉寅、卡傑民、陳樂強、黃賢在、林光耀、李正峰	張巍耀、廖文澄、林偉欽、李嘉寅、卡傑民、陳樂強、黃賢在、林光耀、李正峰
2,000,000元(含)~5,000,000元	0	0
5,000,000元(含)~10,000,000元	0	0
10,000,000元(含)~15,000,000元	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元	0	0
100,000,000元(含)以上	0	0
總計	9	9

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

100 年 03 月 01 日

職稱		姓名	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經理人	副執行長	張巍耀	—	240	240	0.11
	總經理	廖文澄				
	營業處副總經理	卞傑民				
	旅遊作業處總經理	林偉欽				
	國內觀光部總經理	李嘉寅				
	旅遊作業處副總經理	黃賢在				
	旅遊作業處副總經理	陳樂強				
	旅遊作業處副總經理	林光耀				
	嘉義分公司副總經理	李正峰				
	財會室主管	李貴英				

註：本公司民國 99 年度盈餘於民國 100 年分配之員工紅利金額尚未確定，上列為暫估數字，俟本年度股東常會決議通過後進行作業，並更新資料於公開資訊觀測站。

(四)本公司於最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例及給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1.董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

單位：新台幣仟元

身分 \ 年度	98 年度		99 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金	3,290	3,562	5,624	6,114
董事酬金占稅後純益比例(%)	4.25	4.39	2.63	2.76
監察人酬金	584	1,133	1,199	1,936
監察人酬金占稅後純益比例(%)	0.75	1.39	0.57	0.87
總經理及副總經理酬金	8,064	8,207	9,934	11,411
總經理及副總經理酬金占稅後純益比例(%)	10.43	10.11	4.64	5.15

2.董事、監察人、總經理及副總經理給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

- (1)董事、監察人除支領車馬費外，酬金給付政策、標準與組合係明訂於公司章程內，並提報年度股東會會議決議。
- (2)總經理及副總經理薪資依公司人事規章、學經歷、工作年資給付；並以當年度對公司營運目標達成之貢獻度作核發獎金依據。
- (3)本公司管理階層之重要決策均會充份衡量各種風險因素後為之。故董事、監察人、總經理及副總經理之薪酬，視公司當年度經營績效、財務狀況及考量公司未來資金規劃運用等情形分派之，與公司未來風險之控管績效有一定程度之關聯性。

三、公司治理運作情形

本公司於民國九十九年召開五次(A)董事會

(一)董事會運作情形：各董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數 B	委託 出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)(註 2)	備註
董事長	張金明	5	0	100%	
董事	張巍耀	2	3	40%	
董事	曾家宏	5	0	100%	
董事	吳怡瑩	4	1	80%	
董事	林寬碩	5	0	100%	
董事	陳秀惠	5	0	100%	
獨立董事	齊彥良	4	1	80%	
獨立董事	陸昭華	4	1	80%	
其他應記載事項： 一、證券交易法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標：無。					

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：本公司目前尚未設置審計委員會，監察人參與董事會運作情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	張家豪	5	100%	
監察人	陳春茂	5	100%	
獨立監察人	陳振昇	5	100%	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人於必要時得與員工、股東直接連絡對談。 (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形： 1.稽核主管於完成稽核報告後，於次月提報給監察人，截至目前止監察人無反對意見。 2.監察人依據會計師查核報告出具審查報告，若得隨時與會計師進行溝通。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)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 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)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。 (二)公司隨時掌握董事、監察人及經理人之持股情形。 (三)本公司與關係企業相關事項處理係依內部控制制度及相關法令規定辦理。	無重大差異
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)目前設置二席獨立董事。 (二)本公司簽證會計師屬國內知名會計師事務所之一，充分遵守誠實超然獨立之精神。	無重大差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	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。	無重大差異
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一)公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務及業務資訊；相關資訊並可至本公司網站 http://travel.com.tw 查詢。另公司尚未建置英文網站。 (二)本公司依規定設有發言人及代理發言人各一人。	無重大差異
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司董事於選任時已審慎考量其專業組合及具備獨立行使職權之客觀條件，因此目前董事會結構已符合本公司治理實務之運作需要；另亦設計監察人制度，可執行審計委員會之監督及管理職能。	將視實際需要研議辦理，薪酬委員會籌設中，將於 100 年設立並執行。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形；本公司尚未訂定公司治理實務守則，目前研議中。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： (一)成立職工福利委員會，實施退休金制度，鼓勵員工參與國內外各項訓練課程與技術研討，重視勞工關係，提供平等就業機會。 (二)與供應商及客戶溝通管道暢通，執行情形良好。 (三)董事及監察人進修之情形詳下表： (四)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。 (五)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，皆依主管機關規定投保履約責任保險，並透過意見調查表了解客戶之反應，設有專責客訴處理小組。 (六)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：將視實際需要研議辦理。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議事項及改善情形；本公司目前尚未有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告。		

董事監察人進修情形

職稱	姓名	起迄日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
監察人	陳振昇	99/03/17~99/03/17	會計師公會	會計師業務發展座談會	3小時
		99/08/23~99/08/23		營建業租稅風險管理	3小時
		99/08/26~99/08/26		會計師執業法律疑難	3小時
		99/10/15~99/10/15		投資公司稅務國稅查核	3小時
		99/10/27~99/10/27		都市更新相關實務解析	3小時
		99/11/04~99/11/04		公司法登記實務	3小時

(四)公司如設有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司尚未設置薪酬委員會，研議於近期設置

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	1. 本公司董事會設董事九席(含獨立董事兩席)及監察人三席。為提昇董事會的功能與責任，每季至少召開一次董事會，藉以審核企業經營績效暨討論重要策略。 2. 本公司持續 ISO 認證，嚴格把關公司作業細節，以持續帶給旅客優質的服務；並強化公司內部稽核系統，稽核人員不定期將稽核結果呈報董事暨監察人，確保公司營運策略與董事會一致。 3. 公司內部設有工作規則及業績獎懲辦法，並確實據以實施。	無重大差異
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	1. 本公司為觀光旅遊業，並無生產設備，故無環境污染問題。 2. 本公司設有資源回收桶，確實宣導資源回收之社會責任。 3. 本公司由總務人員及委外負責環境事務。 4. 隨時注意進行辦公室空調溫度控制，有效利用能源，期能達到節能減碳目標。	無重大差異
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	1. 本公司工作規則依勞動基準法為藍本辦理，保障員工權益。 2. 員工人身安全保護措施：各相關主管針對旅遊行程設計，首重地區之安全性；並對於帶團之工作人員，提高其保險額度。 3. 依主管機關規定，參團旅客行前簽訂旅遊契約書，以保障雙方權益。 為提升客戶滿意度，讓消費者參與並為品質做把關，透過「顧客意見調查表」的設計及確實執行，讓每一位參團的旅客親自為鳳凰品質打分數，即時了解行程方面應改進之處，並將結果完全透明公開在本公司網站，直接提供旅客隨時查詢顧客滿意度結果。 4. 依據本公司 ISO 作業流程，與供應商之合作隨時檢討是否應改善之處。 5. 本公司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。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	將於股東會年報及本公司網站揭露社會責任執行情形。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：公司目前尚未訂定企業社會責任實務守則，將於近期中研議，於下期董事會中討論之。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)： 本公司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：免費招待聽障、視障朋友旅遊，安排華興、伯大尼、忠義、聖道育幼院院童乘坐麗星郵輪，暢遊日本石垣島等。99 年度捐款贊助相關活動有：「Cyber Dodo 國際反對性剝削」活動經費、關懷地球-認購美國冰河國家公園基金會之比利山羊、贊助交通部觀光局「2010 台灣元宵燈會」活動經費、贊助文化大學商學院「2010 年第九屆多國籍企業研討會」、持續贊助台大醫院糖尿病資料庫研究電腦設備乙批，及響應觀光局「拔尖築底」計畫，贊助出版「旅行業實務與管理議題(上)」之設計費。其他相關訊息可至本公司網站查詢，網址： http://travel.com.tw		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 1. 2010 年四月再度通過 ISO 9001:2008 版本認證。 2. 中華民國旅行業品質保障協會會員之一。 3. 五度榮獲 TTG Asia 頒發「台灣區最佳旅行社(Travel Agency Awards, Taiwan)」殊榮。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

- 1.本公司員工於從事商業行為之過程中，不得直接或間接收受任何不正當利益，並於新進人員訓練時，加強宣導誠信之重要性。
- 2.公司於制度設計及執行上亦加強其控制點，以防止違反誠信之情事產生。
- 3.若有任何決策或交易與董事、監察人及經理人有利益衝突的可能情形時，該等人員不得參與決策或表決。
- 4.公司董事、監察人及經理人等皆簽具誠信聲明書。
- 5.公司隨時檢討非誠信可能存在之風險，以提升公司誠信經營之成效。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊：無。

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

鳳凰國際旅行社股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：100 年 02 月 08 日

本公司民國 99 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、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.風險評估及回應，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，認為本公司於民國99年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，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100年02月08日董事會通過，出席董事 7 人中，有 0 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



總經理：廖文澄



2.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。

(十)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。

(十一)最近年度(99)及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議事項：

1.股東會重要決議

日 期	重要決議事項
99.06.17	<p>承認事項</p> <p>1.承認本公司九十八年度營業報告書及決算表冊案。</p> <p>2.承認本公司九十八年度盈餘分派案。</p> <p>依法提列 10%法定公積 NT\$7,735,170 元，迴轉特別盈餘公積 NT\$21,801,648 元，配發股東現金紅利計 NT\$88,706,120 元(每股 2.28 元)，員工現金紅利與董監事酬勞 NT\$4,668,743 元。</p> <p>討論事項</p> <p>1.決議通過本公司章程修訂案。</p> <p>2.決議通過本公司修訂「資金貸與他人作業程序」案。</p> <p>3.決議通過本公司修訂「背書保證作業管理辦法」案。</p>

2.董事會重要決議

日 期	重要決議事項
99.03.15	<p>1.訂定九十九年股東常會之召開時間、地點、股東提案作業。</p> <p>2. IFRS 進度規劃討論。</p> <p>3.聲明本公司內部控制制度有效性之報告案。</p> <p>4.修訂本公司章程案及本公司董事會議事規則案。</p> <p>5.修訂本公司管理制度之「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業管理辦法」案。</p>
99.04.29	<p>1.九十八年度之資產負債表、損益表、股東權益變動表與現金流量表等事項討論案。</p> <p>2.九十八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。</p> <p>3.盈餘分配案。</p> <p>4.九十九年度第一季之資產負債表、損益表、與現金流量表等財務報表討論案。</p> <p>5.XRBL 企業語言公司因應之政策討論案。</p> <p>6.修訂本公司資訊管理辦法（MS-208）及電腦化資訊系統控制程序案。</p>
99.06.17	<p>1.98 年度盈餘分配案。</p> <p>2.銀行授信額度申請案。</p>
99.08.20	<p>1.99 年上半年度財務報表及合併財務報表討論案。</p> <p>2.財務報告簽證會計師變更。</p>
99.10.26	<p>1.99 年第三季財務報表討論案。</p> <p>2.從事衍生性商品總交易額度申請案。</p> <p>3.民國一百年度稽核計畫討論案。</p>
100.02.08	<p>1.更換簽證會計師案(會計師事務所內部調整)。</p> <p>2.向銀行提出背書保證及授信額度申請案。</p> <p>3.修訂公司章程、股東會議事規則、董事及監察人選舉辦法。</p> <p>4.修訂本公司管理制度案-「取得或處分資產處理程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」。</p> <p>5.聲明本公司內部控制制度有效性之報告案。</p> <p>6.擬訂定本公司一百零一年股東常會之召開時間、地點、案由及股東提案作業。</p>
100.03.15	<p>1.99 年度財務報表討論案。</p> <p>2.九十九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。</p> <p>3.盈餘分配案。</p> <p>4.九十九年度盈餘轉增資及資本公積轉增資發行新股案。</p> <p>5.解除董事之競業限制案。</p> <p>6.審查本公司 100 年股東常會受理持有已發行股份總數 1%以上股份之股東提名獨立董事候選人名單。</p>

(十二)最近年度(99)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紀錄或書面聲明者，主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師資訊

(一)最近公費年度簽證會計師姓名

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	楊靜婷	翁榮隨	98.07.01~99.06.30	為考量公司業務及經營管理上之需要而變更。
致遠聯合會計師事務所	侯委晉	柯淵育	99.07.01~99.09.30	
致遠聯合會計師事務所	張庭銘	柯淵育	99.10.01~99.12.31	係因會計師事務所內部進行行政組織調整。

(二)公費資訊

1.級距表：

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		V	V	V
2	2,000 千元（含）~4,000 千元				
3	4,000 千元（含）~6,000 千元				
4	6,000 千元（含）~8,000 千元				
5	8,000 千元（含）~10,000 千元				
6	10,000 千元（含）以上				

2.會計師公費：

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他（註2）	小 計		
勤業眾信聯合會計師事務所	楊靜婷	732	—	—	—	86	86	99.01.01~99.06.30	觀光局專業認證輔助及IFRS 專案公費(註2)
	翁榮隨								
致遠聯合會計師事務所	(註3) 柯淵育	840	—	—	—	—	—	99.07.01~99.12.31	為考量公司業務及經營管理上之需要（註1）

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

註3：99.07.01~99.09.30 簽證會計師為侯委晉會計師；99.10.01~99.12.31 因致遠聯合會計師事務所內部調整，簽證會計師更換為張庭銘會計師。

(1)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：不適用。

(2)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，且減少比例達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：

98 年度審計公費金額計新台幣 1,950 仟元；99 年度審計公費共計 1,572 仟元。更換後公費減少 378 仟元，減少比例為 19.38%。
其減少原因為洽詢各會計師事務所，尋求較合理費用。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	99 年 08 月 20 日		
更 換 原 因 及 說 明	為考量公司業務及經營管理上之需要		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情 況		
	主動終止委任		✓
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其 他	
	無	✓	
	說明：無		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第 一目第四點應加以揭露 者)	無		

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	致遠聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	張庭銘會計師、柯淵育會計師
委 任 之 日 期	99 年 09 月 09 日
委任前就特定交易之會計 處理方法或會計原則及對 財務報告可能簽發之意見 諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師 不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 5 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：無

六、本公司之董事長、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。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	99 年度		100 年度截至 03 月 01 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	2,000,000	0	0	0
董事	張巍耀	34,000	0	15,000	0
董事	曾家宏	0	0	0	0
董事	吳怡瑩	0	0	0	0
董事	林寬碩	0	0	0	0
董事	陳秀惠	0	0	0	0
董事	齊彥良	0	0	0	0
董事	陸昭華	0	0	0	0
監察人	張家豪	74,500	0	5,000	0
監察人	陳春茂	-15,000	-25,000	0	0
監察人	陳振昇	0	0	0	0
總經理	廖文澄	5,500	0	2,000	0
旅作處總經理	林偉欽	500	0	15,000	0
營業處副總經理	卞傑民	8,000	0	15,000	0
財會協理	李貴英	9,500	0	7,000	0

(一)股權移轉之相對人為關係人者：無。

(二)股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊

100 年 03 月 01 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係		備註
	股數	持股比例%	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
張金明	5,622,750	14.121	277,251	0.700	—	—	張巍耀 張家豪	父子 父子	無
上海銀行受吳明雪信託專戶	1,600,000	4.018	—	—	—	—	無	無	無
台灣企銀受保群益店頭市場證券投信基金	1,089,000	2.735	—	—	—	—	無	無	無
張巍耀	978,489	2.457	—	—	—	—	張金明 張家豪	父子 兄弟	無
曾家宏	918,013	2.306	—	—	—	—	曾保堂	父子	無
張家豪	887,843	2.230	—	—	—	—	張金明 張巍耀	父子 兄弟	無
曾保堂	703,393	1.767	—	—	—	—	曾家宏	父子	無
台灣企銀受保元大店頭證券投資信託基金	608,000	1.527	—	—	—	—	無	無	無
上海商業儲蓄銀行受託信託財產專戶	542,031	1.361	—	—	—	—	無	無	無
中華郵政股份有限公司	430,000	1.080	—	—	—	—	無	無	無

九、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(仟股)	持股比例	股數	持股比例	股數(仟股)	持股比例
雍利企業(股)	18,954	99.76%	0	0	18,954	99.76%
先龍旅行社(股)	600	100.00%	0	0	600	100.00%
鳳凰旅遊出版社(股)	200	100.00%	0	0	200	100.00%
五福旅行社(股)	1.76	17.62%	0	0	1.76	17.62%
鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	—	100.00%	0	0	—	100.00%

肆、募資情形

一、資本與股份

(一)股份種類(屬上櫃股票)

99 年 12 月 31 日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	39,817,193 股	10,182,807 股	50,000,000 股	-

(二)股本來源

單位：股；新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
96.06	10	50,000,000	500,000,000	27,860,605	278,606,050	現金增資	無	註 1
96.07	10	50,000,000	500,000,000	30,637,865	306,378,650	盈餘轉增資	無	註 2
97.07	10	50,000,000	500,000,000	32,130,708	321,307,080	盈餘轉增資暨資本公積轉增資	無	註 3
97.07	10	50,000,000	500,000,000	35,130,708	351,307,080	現金增資	無	註 4
98.08	10	50,000,000	500,000,000	36,817,193	368,171,930	資本公積轉增資	無	註 5
98.09	10	50,000,000	500,000,000	39,817,193	398,171,930	現金增資	無	註 6

註 1：96 年 3 月 8 日申報現金增資新台幣 30,000 仟元，業經行政院金融監督管理委員會 96 年 3 月 26 日金管證一字第 0960011671 號函及臺北市政府 96 年 6 月 23 日府建商字第 09685737920 號函暨交通部觀光局 96 年 6 月 20 日觀業字第 0960015587 號函核准在案。

註 2：本次增資 27,772 仟元，業經行政院金融監督管理委員會 96 年 7 月 5 日金管證一字第 0960034367 號函及臺北市政府 96 年 8 月 28 日府建商字第 09688394510 號函暨交通部觀光局 96 年 8 月 24 日觀業字第 0960021897 號函核准在案。

註 3：本次增資 14,928 仟元，業經行政院金融監督管理委員會 97 年 7 月 3 日金管證一字第 0970033279 號函及臺北市政府 97 年 9 月 19 日府建商字第 09789386700 號函暨交通部觀光局 97 年 9 月 11 日觀業字第 0970023371 號函核准在案。

註 4：97 年 6 月 25 日申報現金增資新台幣 30,000 仟元，業經行政院金融監督管理委員會 97 年 7 月 23 日金管證一字第 0970033573 號函及臺北市政府 97 年 10 月 30 日府產業商字第 09790689610 號函暨交通部觀光局 97 年 10 月 21 日觀業字第 0973002650 號函核准在案。

註 5：本次增資 16,865 仟元，業經行政院金融監督管理委員會 98 年 7 月 3 日金管證發字第 0980033149 號函及臺北市政府 98 年 8 月 20 日府產業商字第 09887723910 號函暨交通部觀光局 98 年 8 月 114 日觀業字第 0980023223 號函核准在案。

註 6：98 年 8 月 26 日申報現金增資新台幣 30,000 仟元，業經行政院金融監督管理委員會 98 年 9 月 11 日金管證發字第 0980044885 號函及臺北市政府 98 年 12 月 08 日府產業商字第 09891043320 號函暨交通部觀光局 98 年 11 月 27 日觀業字第 0980035323 號函核准在案。

(三)總括申報制度相關資訊：無

(四)最近股權分散情形

1.股東結構

100 年 03 月 01 日(停止過戶日)

股東結構 數量	本國金融機構投資	本國證券投資信託基金投資	本國公司法人投資	本國其他法人團體投資	僑外證券投資信託基金投資	本國自然人投資	僑外自然人投資	合計
人數(人)	7	20	22	9	5	5,174	1	5,238
持有股數(股)	700,030	3,354,000	1,357,841	2,590,457	311,607	31,503,138	120	39,817,193
持股比例	1.76%	8.42%	3.41%	6.51%	0.78%	79.12%	0.00%	100.00%

註：第四次買回庫藏股尚有 473,000 股。

2.股權分散情形

每股面額十元；100年03月01日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	2,066	357,799	0.90
1,000 至 5,000	2,449	4,771,657	11.98
5,001 至 10,000	343	2,709,543	6.80
10,001 至 15,000	114	1,429,405	3.59
15,001 至 20,000	59	1,070,524	2.69
20,001 至 30,000	69	1,758,173	4.42
30,001 至 50,000	42	1,706,401	4.29
50,001 至 100,000	44	3,359,168	8.44
100,001 至 200,000	22	3,128,590	7.86
200,001 至 400,000	18	5,266,214	13.23
400,001 至 600,000	4	1,852,231	4.65
600,001 至 800,000	2	1,311,393	3.29
800,001 至 1,000,000	3	2,784,345	6.99
1,000,001 以上	3	8,311,750	20.87
合 計	5,238	39,817,193	100.00

(五)主要股東名單(股權比例佔前十名之股東)：

100年03月01日

姓名	持有股數(股)	持股比例
張金明	5,622,750	14.121%
上海銀行受吳明雪信託專戶	1,600,000	4.018%
台灣企銀受保群益店頭市場證券投信基金	1,089,000	2.735%
張巍耀	978,489	2.457%
曾家宏	918,013	2.306%
張家豪	887,843	2.230%
曾保堂	703,393	1.767%
台灣企銀受保元大店頭證券投資信託基金	608,000	1.527%
上海商業儲蓄銀行受託信託財產專戶	542,031	1.361%
中華郵政股份有限公司	430,000	1.080%

(六)每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元；股

年度		98 年度	99 年度	當年度截至 100年03月31日
每股市價	最高	91.00	74.80	84.8
	最低	42.10	53.60	64.5
	平均	64.74	65.67	74.83
每股淨值	分配前	21.29	25.33	(註 8)
	分配後(註 1)	—	(註 2)	(註 8)
每股盈餘	加權平均股數		36,159,015	38,993,191
	每股盈餘 (註 3)	追溯調整前	2.14	5.50
		追溯調整後	2.14	(註 2)
每股股利	現金股利		2.28	0.5(註 2)
	無償 配股	盈餘配股	0	4.50(註 2)
		資本公積配股	-	1.00(註 2)
		累積未付股利(註 4)	0	0
投資報酬 分 析	本益比(註 5)		30.25	11.94(註 2)
	本利比(註 6)		28.39	131.34(註 2)
	現金股利殖利率(註 7)		0.0352	0.0076(註 2)

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

註1：依據當年度股東會決議分配之情形填列。

註2：99年度為董事會決議配發之股利，實際股利發放金額以100年股東會通過後定案。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註8：截至100年03月31日之財務報表尚未經會計師核閱。

(七)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

本公司章程第二十一條規定：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，再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積，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。

盈餘之分配得依公司財務、業務及經營面等狀況，考量當年度盈餘部份或全數分配，並按下列比率分配之：

一、員工紅利百分之三。

二、董監事酬勞百分之二。

三、餘額由董事會擬具分配方案。

本公司為一成熟型產業，基於健全財務規劃以求永續經營，及滿足股東對現金流入之需求，每年之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十，最高以100%為上限。以上由董事會擬定盈餘分配案後，提請股東會決議分配之。

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞基礎，及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本期估列員工現金紅利及董事、監察人酬勞係按稅後淨利之3%及2%計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價並考量除權除息之影響後為計算基礎。

3.本年度擬議股利分配之情形如下：

本公司99年度盈餘分配案業經100年03月15日董事會通過，擬議分配股東現金股利新台幣19,672,097元(每股0.5元)，股東股票股利新台幣177,048,870元(每股4.5元)

本案將俟民國100年04月29日股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

(八)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司不必公開民國100年度財務預測資訊，故不適用。

(九)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數及範圍：

本公司章程第二十一條規定：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，再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積，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。

盈餘之分配得依公司財務、業務及經營面等狀況，考量當年度盈餘部份或全數分配，並按下列比率分配之：

一、員工紅利百分之三。

二、董監事酬勞百分之二。

三、餘額由董事會擬具分配方案。

本公司為一成熟型產業，基於健全財務規劃以求永續經營，及滿足股東對現金流入之需求，每年之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十，最高以100%為上限。以上由董事會擬定盈餘分配案後，提請股東會決議分配之。

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

(1)本期估列之員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎：

員工紅利 3%、董事、監察人酬勞 2%。

(2)配發股票紅利之股數計算基礎：不適用。

(3)實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：將列為分配當年度費用。

3.董事會通過擬議配發之員工分紅及董事、監察人酬勞資訊：

(1)本公司 99 年度盈餘分配案業經 100 年 3 月 15 日董事會通過如下：

單位：新台幣元

摘 要	董事會擬議金額	99 年度估列數	差異金額
董事及監察人酬勞(2%)	4,141,494	3,875,675	(265,819)
員工紅利(3%，以現金發放)	6,212,241	5,813,511	(398,730)

差異說明：本公司 99 年度員工紅利及董事、監察人酬勞估列數較董事會通過擬議之金額為低，因將股東權益減項減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘(金融商品未實現損失減少)，致可分配盈餘增加，故產生之差異；本案將俟民國 100 年 04 月 29 日股東常會決議通過後，依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及其占本期稅後純益及員工紅利總額合計數比例：不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

4.上(98)年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形 單位：新台幣元

配發項目	98度估列數	股東會 決議實際配發數	差異數
員工股票紅利	—	—	—
員工現金紅利	2,085,259	2,801,246	(715,987)
董監事酬勞	1,390,173	1,867,497	(477,324)

註：差異數已調整至 99 度之損益。

(十)公司買回本公司股份情形

100 年 03 月 01 日

買回期次	第 4 次(期)
買回目的	轉讓員工
買回期間	97.10.21~97.12.19
買回區間價格(元)	35.00~85.00
已買回股份種類及數量	普通股 654,000 股
已買回股份金額(元)	22,964,947
已辦理銷除及轉讓之股份	普通股 181,000 股
累積持有本公司股份數量	普通股 473,000 股
累積持有本公司股份數量 占已發行股份總數比率	1.19%

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.主要業務內容：旅行業。

2.目前之服務項目及其營業比重

服務項目：

(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、託運行李。

(2)接受旅客委託代辦出、入國境及簽證手續。

(3)接待國內外觀光旅客並安排旅遊、食宿及導遊。

(4)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。

(5)委託甲種旅行業代為招攬前款業務。

(6)委託乙種旅行業代為招攬第四款國內團體旅遊業務。

(7)代理外國旅行業辦理聯絡、推廣、報價等業務。

(8)其他經中央主管機關核定與國內外旅遊有關之事項。

相關旅遊產品，其營業比重如下：

單位：新台幣仟元

主要產品 \ 年度	99 度	
	金額	營業比重(%)
亞洲線	568,481	23.21
美洲線	135,522	5.53
紐澳線	164,326	6.71
歐洲線	695,188	28.38
郵輪線	93,855	3.83
東北亞線	194,620	7.94
大陸線	386,927	15.79
國民旅遊	5,066	0.21
INBOUND	127,490	5.20
其他	78,336	3.20
合計	2,449,811	100.00

3.計畫開發之新商品(服務)

(1)適時規劃設計及更新旅遊產品內容，並加強服務方式，以配合市場需求為準則。

(2)全力發展獎勵旅遊，依客戶需求量身訂做市場區隔之特殊旅遊路線。

(3)多元化經營各航空公司之隨意自主行，並適時推出不同主題之旅遊專案。

(4)產品多樣化為導向，並搭配網路下單、信用卡分期付款或 ATM 等付款模式，以滿足服務客戶為目的。

(5)持續與航空公司保持良好合作關係，藉此獲得各旅遊航線充裕之團體機位供應，暨個人票務代理業務，以取得機位暨票價之市場競爭優勢。

(6)與台灣高鐵及各地旅館業者合作，提供消費者國內旅遊諮詢服務；另配合消費者需求推出國內個人或家庭旅遊行程，以創造優良的旅遊品質。

(7)擴大國內觀光部門團隊，積極爭取大陸人士暨其他地區來台觀光旅遊業務。

(二)產業概況

1.產業現況與發展

觀光旅遊業隨國民所得增加、生活水準提升、政府政策配合與推廣、交通運輸改善與便捷，以及資訊快速傳遞，均促使休閒旅遊事業持續成長。以下茲就國人出國旅遊、接待旅遊及國民旅遊三方面分述我國觀光產業之現況與發展：

(1)國人出國旅遊方面

2010 年由於景氣復甦，國人出國旅遊之意願與能力皆呈現提升之現象。加上上海世博活動成功推廣，2010 年國人出國人數超過 900 萬，比 2009 年增加了有一成之多，是旅行業經營比較風調雨順的一年，鳳凰也把握住大環境的機會，業績是自鳳凰上櫃以來最好的一年，也是鳳凰成立以來最好的一年。

◆歷年中華民國國民出國人數統計

單位：人

首站抵達地	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
亞洲地區	7,248,944	7,442,577	6,973,043	7,179,431	8,642,677
美洲地區	687,038	675,033	580,983	477,468	499,518
歐洲地區	258,263	244,497	225,023	236,782	172,405
大洋洲	124,604	121,340	93,221	103,115	95,845
其他	352,526	480,265	592,902	143,312	4,629
總計	8,671,375	8,963,712	8,465,172	8,142,946	9,415,074
成長率	5.64%	3.37%	-5.56%	-3.81%	15.62%

(2)接待旅遊方面

我國政府自開放部分國家短期來台之免簽證作業後，積極開發國內觀光資源與設施，鼓勵民間參與投資建設及持續改善觀光環境俾臻於國際水準，以吸引各國人士來台從事商務或觀光旅遊活動，並重新組合島內觀光事業，加強觀光硬體設施及提升軟體服務品質等利多措施後，來台旅客人數明顯增加。

2010 年陸客來台部份已超過 150 萬人次，本社之接團數亦穩定成長；因公司在陸客市場仍擁有互換團體及資源豐富的優勢，且於 2011 年陸客自由行開放在即，本社除了可以在飯店訂房提供服務外，也可以在自由行來台後的包裝行程方面獲得商機，預估今年接待目標超越 2 萬人。

◆歷年來台旅客統計

單位：仟人

摘 要	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
人數	3,378	3,520	3,716	3,845	4,395	5,567
成長率	14.51%	4.20%	5.58%	3.47%	14.3%	26.6%

(3)國民旅遊方面

近年來各地方政府持續整合當地觀光資源，配合時令推展地方特色，更積極舉辦主題性活動，使國民旅遊更趨多元性及吸引力，加之民間企業為因應未來政府開放大陸人士來台政策，無不於硬體建設措施，多加改進，勢必亦將相對提高消費商機。

◆歷年國內觀光遊憩區旅遊人數

單位：仟人

摘 要	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
人數	136,692	150,486	149,786	155,394	170,394	183,146
成長率	0.32%	10.09%	-0.47	3.74%	9.55%	7.48%

以上資料來源：交通部觀光局(2011 年 02 月)

2.產品發展趨勢

(1)強調品質與品牌

消費者已能直接由網路、平面媒體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，在選擇眾多旅遊項目過程中，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，品質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

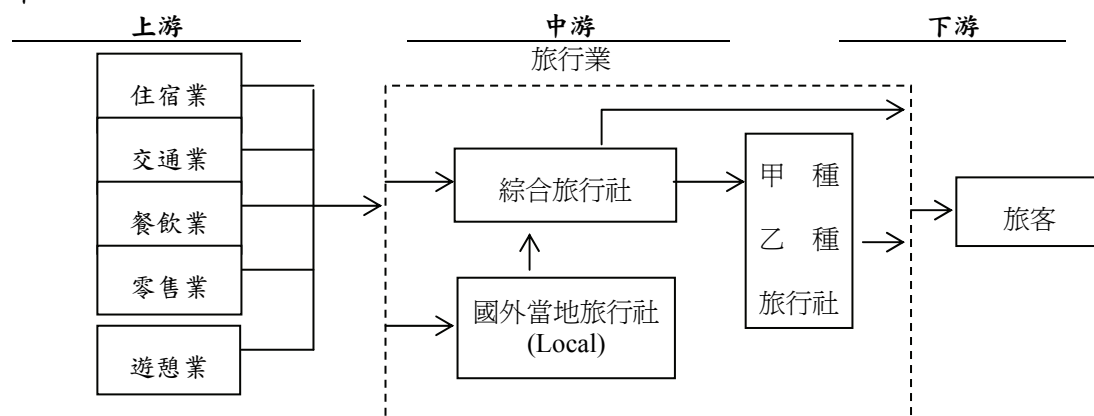
旅行業傳統的行銷方式以刊登平面廣告、印製 DM 以及舉辦產品說明會為主，隨著時代進步，應用現代化的科技和觀念，結合傳統行銷方式以發揮最大效益，已成為旅行業者行銷發展之重要方向。另旅行業同業間或異業間的結合，在過去旅遊商品早已多見，未來業者為謀求通路的擴充，爭取市場機會，與同業或異業的合作促銷將是旅行業主要行銷策略之一。

(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.產品競爭情形

旅遊產品競爭激烈，旅遊業者依其公司規模，除可洽詢個人客戶自行招攬團體外，並可接受公司行號委託，量身訂作其獎勵旅遊或會議旅遊。

本公司擅長於旅遊包裝，以自行組團、安排旅客國內外觀光旅遊食宿，及提供相關服務為主要業務；近年來更積極承辦各大企業之獎勵旅遊、招待團體。此外與其他同業或異業相互結盟，以拓展不同行銷通路及業務範疇，亦為爭取產品優勢的另一策略。

(三)技術及研發概況

1.營業之技術層次

本公司擅長於各項旅遊包裝，相關行程之安排（景點的篩選、交通工具的選擇、景點間交通時間的拿捏、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），所掌握操作之細密程度及複雜性，遠較其他同業更為精緻，並更掌握競爭優勢。

加以本公司數十年累積的經驗，以及團隊的分工合作，因此得以成為業界之標竿、新行程之領航員，更使公司能充分掌握市場脈動，隨時迎接最大業務挑戰。

近年來，航空公司嚴格執行收益管理，團體機位取得不易甚或價格高於散客機票，各線於機位取得部分擬定新策略。

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行程或改進生產技術之情形，惟基於旅遊市場訊息多變，而上游供應商產品亦不斷推陳出新，必需不斷組裝新旅遊產品或對現有產品作重新組合安排，以迎合消費者之需求，故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，統籌由旅遊作業處負責；更善用公司過去數十年所累積之專業旅遊經驗，積極開發特殊旅遊路線產品，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，配合各地之觀光推廣單位，如澳洲旅遊局、韓國觀光公社、泰國旅遊局等，並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：諸如歐洲地區之義大利旅遊產品、大陸各區配合季節及地方特色之產品，其他大洋洲地區、美洲地區、長程線及短程線郵輪行程、中亞南非及古文明區、東北亞及東南亞等，均獲得市場肯定之讚譽。

(四)長、短期業務發展計畫

本公司根據市場脈動及觀察，擬訂立未來營業發展計畫如下：

1.短期計劃

- (1)擴大產品市場佔有率：針對本公司原擅長之歐洲線產品，除仍保持穩定成長外，並針對近年來持續成長之大陸線產品，積極開發市場，以充實公司營運利基。
- (2)積極開發獎勵旅遊市場：有鑑於獎勵旅遊、會議旅遊，乃現今全球旅遊趨勢，本公司於 2010 年已成立專責會議獎勵部門，積極開發國內外專屬獎勵旅遊產品，甚至國內特有之醫療旅遊。
- (3)推廣居家旅遊顧問策略，招募有經驗有熱誠有客源的人仕共同行銷再創佳績。
- (4)成立雍利保險代理公司，經過對業務員之教育訓練後，不但可提供旅客服務更可增加業績。

2.長期計劃

- (1)開拓旅遊多元化產品：世界旅遊脈動瞬息萬變，諸如新興地區旅遊產品、家庭旅遊專案、主題旅遊等多樣化產品導向，為旅遊產品需長期發展之方向。
- (2)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，並結合開發航運業務，藉由航空公司現有或新增路線之重新包裝，積極宣導國內外旅遊量身訂做、旅遊 DIY 遊程，以配合未來自助旅遊趨勢發展，創造更高之附加價值。
- (3)擴大各分公司之服務功能。提供相關配套，責由專業經理人負責區域業務，以「區域旅遊服務中心」為定位目標，提供客戶專業諮詢服務，擴大地區性業績，以創造公司利潤。
- (4)搭配網路行銷多元化趨勢、以信用卡分期付款或 ATM 轉帳等付款模式，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。
- (5)『同業標竿自許、品牌信譽服人』，長期以來即為本公司之企業文化，也是員工努力追求的目標。為達到客戶最高滿意度，將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。
- (6)加強電子商務網站直銷比率，隨時掌握銷售的機會。近年來，國人搜尋旅遊資訊及產品，已由平面媒體轉向電子網路。短期內藉由電腦系統重整開發，使原有 B2B 網路機制更加便利外，更將加速開發 B2C 及 B2B2C 市場，亦即長期積極發展網路產品訊息，未來除了繁體中文網站，亦將提供簡體中文、英文、日文等網站作為重要市場工具，以創造全球商機。
- (7)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。
- (8)尋求關鍵性同業結盟，促進公司更快速成長，以達成新事業發展方向。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。而以異業結盟之方式，積極塑造 Phoenix Tours 鳳凰旅遊產品品牌，甚而發展出 Home Base Travel Agent 基礎，以創造更多多樣化之行銷管道。
- (9)開拓全球行銷版圖。基於與大陸為同文同種之便利，未來期與大陸業者合作，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。

- (10)財務策略方面，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，並經由內部互聯網路提高公司資源之整合運用，加速時效、並降低費用以提供管理階層即時之決策資訊。
- (11)為落實公司作業標準化，減少作業疏失，達到作業零缺點之 ISO 目標，公司已再次接受 ISO 新版之驗證，並於內部作業落實交叉檢查機制，俾使產品品質更有保障。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司主要商品(服務)之銷售(提供)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 \ 年度	99 度		98 年度	
	金額	(%)	金額	(%)
台北總公司(北部)	1,705,546	71.92	1,161,373	75.53
桃園地區	94,499	3.99	61,035	3.97
新竹地區	86,637	3.65	42,102	2.74
台中地區	214,645	9.05	125,995	8.19
嘉義地區	67,067	2.83	38,152	2.48
台南地區	79,715	3.36	41,284	2.68
高雄地區	123,366	5.20	67,669	4.41
團體代收收入總金額	2,371,475	100.00	1,537,610	100.00
團體出國總人次	72,052		59,042	

2.市場占有率

依據觀光局「國人出國旅遊消費及動向調查」顯示，2010 年度國人出國旅遊人次較 2009 年度呈現穩定成長之狀態。目前景氣循環有利於台灣旅遊市場之發展，也相對呈現於國人預算上。本公司除了原有中高階產品外，未來仍需持續研究平價化產品以提升市場佔有率。

3.市場未來供需狀況

有鑑於旅遊市場龐大之商機，航空公司亦持續與各地觀光業者合作，推出優惠套裝旅程搶攻國內外旅遊市場，面對競爭日趨激烈之經營環境，旅行業者為爭取更多客源，除針對特定公司行號推出獎勵旅遊行程，持續推出促銷方案外，將透過多元且充實之旅遊行程或提高旅遊服務品質，藉以吸引消費大眾之青睞，未來旅行業勢必走向專業化、大者恆大、汰弱留強之局面。

4.市場未來成長性

2011 因春節假日落點欠佳，全球反聖嬰現象導致天氣太冷，機票及燃油附加費用居高不下等等因素，導致第一季業績不如預期成長；但今年連續假日甚多，旅客旅遊計畫日期配合調整，淡季不淡的市況，加上歐洲申根國免簽證與其他多國陸續開放國人旅遊免簽證，效應預計在第二季開始會發酵，為國人出國旅遊市場注入強心針。此外，政府仍持續推動觀光客倍增計畫及加強對外宣傳活動，並增開兩岸直航對飛航班，對未來之旅遊市場帶來無限商機。

5.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 ISO9001 品管系統，並於 2010 元完成新版改制程序，加強團體旅遊、郵輪行程、自由行套裝行程、票務與證照等作業程序標準化地落實，旅遊服務品質可望提昇。另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。本公司成立已超過 50 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、財金資訊、中國文化大學、美商奇異、中興工程、景碩科技、宏碁公司、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。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。

6.發展遠景之有利因素

(1)大陸人士來台觀光持續攀高

自大陸人士來台政策開放後，二岸的旅遊商機大幅提升，加之政府及民間持續配合，促使旅遊業商機，更邁入一新的境界。

(2)個人休閒意識抬頭

隨著個人有薪假日、年休假、週休二日、提前退休等可支配之休閒假日愈來愈多，加以出國手續簡化、多國陸續提出免簽證之優勢、國民所得提高、個人休閒意識抬頭等因素，直接間接促進旅遊消費需求之成長。

(3)交通工具日新月異，旅遊點可無遠弗屆地延伸

世界科技發展使全球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、大型海輪由數千噸客貨兩用輪船進步到數萬噸豪華郵輪、陸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。

(4)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，交通部觀光局近幾年更積極配合地方主管機關，籌畫各地方特色的旅遊活動，帶動地方觀光活動之熱潮。

(5)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。

(6)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。

另外自 2008 年起，本公司更積極經營大陸人士赴台旅遊，更可分散低迷不振之國外旅遊之風險性。

7.發展遠景之不利因素及因應對策

(1)不利因素一：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。

(2)不利因素二：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，致使旅行社之加值服務漸次被削減。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」、「港龍假期」、「寵愛假期」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。

(3)不利因素三：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，已建構起內部網路系統，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產製過程

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，進而設計出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；另透過 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 IATA 機票業務中心、各大航空公司、郵輪公司(義大利商海岸郵輪公司 COSTA CRUISE)及有合作關係之國外當地旅行社(如 GTA、KUONI 等)。機票部分為華航、日亞航、國泰航空等航空公司暨各外籍航空公司之主要代理商，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.最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：

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，無超過百分之十以上之對象，故不適用。

2.最近二年度主要供應商(年度前十名)資料

單位：新台幣仟元

年度	98 年				99 年				100 年度截至 03 月 31 日止			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	IATA	2,375,167	76.51	無	IATA	3,409,088	66.57	無	IATA	800,828	69.47	無
	其他	729,358	23.49		其他	1,712,245	33.43		其他	351,998	30.53	
	進貨淨額	3,104,525	100		進貨淨額	5,121,333	100.00		進貨淨額	1,152,826	100.00	

註：本公司主係透過國際航空運輸協會(IATA)之銀行清帳制度(BSP)辦理參與之航空公司與旅行社間之航空票務、銷售結報、劃撥轉帳及票務管理等作業，由於該機構為國內最大之機票供應單位，故最近二年度為本公司第一大進貨廠商。其餘各供應商進貨金額皆未達百分之十。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

主要商品		98 年度		99 年度	
		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	9,781	162,119	22,648	518,480
	美洲線	1,332	58,522	2,223	121,645
	紐澳線	2,409	111,072	2,543	148,977
	歐洲線	6,810	456,673	9,969	619,641
	郵輪線	533	49,692	1,533	77,260
	東北亞線	8,519	165,698	6,059	177,229
	大陸線	9,121	223,743	11,053	347,144
國民旅遊		1,940	10,554	1,118	4,565
INBOUND		18,597	138,170	14,906	114,300
其他(註 3)		—	46,730	—	49,514
合計		59,042	1,422,973	72,052	2,178,755

註 1：本公司係服務業，且各產品線內涵蓋各不同天數之行程，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；其他產值係帳列之其他營業成本等。

註 3：其他係指機票手續費淨收入及佣金收入等。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

主要商品		98 年度		99 年度	
		銷量(註 1)	銷值(註 2)	銷量(註 1)	銷值(註 2)
國外旅遊團體	亞洲線	9,781	184,942	22,648	568,481
	美洲線	1,332	66,473	2,223	135,522
	紐澳線	2,409	121,514	2,543	164,326
	歐洲線	6,810	512,591	9,969	695,188
	郵輪線	533	57,381	1,533	93,855
	東北亞線	8,519	183,735	6,059	194,620
	大陸線	9,121	247,941	11,053	386,927
國民旅遊		1,940	11,588	1,118	5,066
INBOUND		18,597	151,445	14,906	127,490
其他(註 3)		—	67,588	—	78,336
合計		59,042	1,605,198	72,052	2,449,811

註 1：銷量係指參團人數。

註 2：銷值係指團體旅遊線全年度代收總金額；其他銷值係指手續費、佣金等其他營業收入淨額。

註 3：其他係指機票手續費淨收入及佣金收入等。

本公司最近二年度產銷量值變化說明如下：

99年度由於景氣回升，各地天災減少，風調雨順，加上大陸世博活動成功推廣，各項業務均有顯著的增長，也造就了自公司上櫃以來最好的業績數字。

三、最近二年度從業員工資料

年度		98 年度	99 年度	100 年度截至年報刊印日止
員工人數 (人)	經理	32	33	36
	一般職員	147	166	199
	合計	179	199	235
平均年歲		35.6	35.6	35.29
平均服務年資		5.05	5.59	5.19
學歷分布比例 (%)	碩士	2.23%	1.00%	1.70%
	大專	73.18%	78.89%	80.43%
	高中	24.38%	20.10%	17.87%

四、環境保護支出資訊

本公司為觀光旅遊業，並無生產設備，故無環境污染問題，ROHS 對本公司無影響。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施：

1.員工福利措施、進修、訓練及實施情形

- (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)舉辦春酒及抽獎活動。
- (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)提供員工分紅入股機會。
- (7)完善之職前及在職訓練：

摘要說明	班次數	總人次	總時數	總費用
新進人員訓練	2	21	447	0
專業職能訓練(領隊專業能力、危機處理、簡易急救訓練、資深領隊經驗傳承、帶團技巧等課程)	21	838	1,411	0

2.員工退休制度及實施情形

本公司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.勞資間之協議與各項員工權益維護措施

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，故至目前並無發生勞資糾紛情事。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，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。

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：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	備註
旅遊巴士租賃合約	台灣空港巴士	2010.06.11~2012.05.31	國內觀光巴士租賃	無
ABACUS 訂位系統合約	先啟資訊系統(股)公司	2006.04.12~	ABACUS 系統連線、設備及軟體租賃合約。	無
入境旅遊接待合同	上海華夏旅行社	2009.10.01~2012.12.31	陸客來台觀光相關事宜	無
保險	友邦產險	2009.09.14~2015.08.31	保險合作契約	無
保險	國泰產險	2010.07.01~2011.07.14	履約保證保險單及旅行業責任保險單	無
台灣地接合作協議	上海春秋旅行社	2010.08.05~2011.12.31	陸客來台觀光相關事宜	無
合作協議	康輝旅行社	2010.12.24~2011.12.31	陸客來台觀光相關事宜	無

陸、財務概況

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	最近五年度財務資料(註 1)					截至 100 年 03 月 31 日 財務資料 (註 2)
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
流動資產		278,869	304,473	495,666	793,006	749,237	-
基金及投資		232,458	232,863	241,893	239,073	405,278	-
固定資產		106,786	141,999	144,521	150,611	145,099	-
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		72,396	79,947	85,256	63,042	106,761	-
資產總額		690,509	759,282	967,336	1,245,732	1,406,375	-
流動負債	分配前	351,009	276,501	317,085	382,836	383,150	-
	分配後	377,611	324,036	355,874	471,542	-	-
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		15,625	15,196	15,098	15,086	14,775	-
負債總額	分配前	366,634	291,697	332,183	397,922	397,925	-
	分配後	393,236	339,232	370,972	486,628	-	-
股本		248,606	306,379	351,307	398,172	398,172	-
資本公積		-	135,000	262,698	356,940	361,328	-
保留盈餘	分配前	78,308	89,583	111,778	150,341	275,288	-
	分配後	23,933	34,584	72,989	61,635	-	-
金融商品 未實現損益		3,276	(4,035)	(32,701)	(9,826)	(6,018)	-
累積換算調整數		-	-	879	79	(805)	-
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
庫藏股票		(6,315)	(59,342)	(58,808)	(47,896)	(19,515)	-
股東權益 總額	分配前	323,875	467,585	635,153	847,810	1,008,450	-
	分配後	297,273	420,050	596,364	759,104	-	-

註 1：95~99 年度之財務報表均經會計師查核。

註 2：截至 100 年 03 月 31 日之財務報表尚未經會計師核閱。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註 1)					截至 100 年 03 月 31 日 財務資料 (註 2)
	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
營業收入	2,056,107	2,175,822	1,790,850	1,605,198	2,449,811	-
營業毛利	201,011	207,897	196,510	182,225	271,056	-
營業損益	39,943	30,698	6,207	32,972	84,500	-
營業外收入及利益	30,780	50,426	75,938	58,775	150,236	-
營業外費用及損失	146	5,874	724	802	1,117	-
繼續營業部門稅前純益	70,577	75,250	81,421	90,945	233,619	-
繼續營業部門損益	54,577	65,650	76,121	77,352	214,052	-
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積 影響數	-	-	-	-	-	-
本期損益	54,577	65,650	76,121	77,352	214,052	-
追溯調整每股盈餘(元)	2.03	2.16	2.28	2.14	5.50	-

註 1：95~99 年度之財務報表均經會計師查核。

註 2：截至 100 年 03 月 31 日之財務報表尚未經會計師核閱。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
95年	勤業眾信會計師事務所	楊清鎮、翁榮隨	修正式無保留意見
96年	勤業眾信會計師事務所	楊清鎮、翁榮隨	修正式無保留意見
97年	勤業眾信會計師事務所	翁榮隨、蔡宏祥	修正式無保留意見
98年	勤業眾信聯合會計師事務所	楊靜婷、翁榮隨	修正式無保留意見
99年	致遠聯合會計師事務所	張庭銘、柯淵育	修正式無保留意見

註：本公司 97 及 98 年度變更簽證會計師係因會計師事務所內部進行行政組織調整所致。

99 年度係為考量公司業務及經營管理上之需要而更換會計師事務所以及簽證會計師。

二、最近五年度財務分析

(一)財務比率分析

分 析 項 目		年度	最 近 五 年 度 財 務 分 析 (註 1)					截至 100 年 03 月 31 日(註 3)
			95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率		53.10	38.42	34.34	31.94	28.29	-
	長期資金占固定資產比率		303.29	329.29	439.49	562.91	695.01	-
償債 能力 (%)	流動比率		79.45	110.12	156.32	207.14	195.55	-
	速動比率		56.34	88.84	136.78	180.03	166.29	-
	利息保障倍數		50,874	8,689	-	-	-	-
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)		30.26	22.64	13.59	9.39	13.58	-
	平均收現日數		12	16	27	39	27	-
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)		-	-	-	-	-	-
	平均售貨日數		-	-	-	-	-	-
	固定資產週轉率(次)		19.25	15.32	12.39	10.66	16.88	-
	總資產週轉率(次)		2.98	2.87	1.85	1.29	1.74	-
獲 利 能 力	資產報酬率(%)		9.17	9.15	8.82	6.99	16.14	-
	股東權益報酬率(%)		17.97	16.59	13.81	10.43	23.06	-
	占實收資本比率 (%)	營業利益	16.07	10.02	1.77	8.28	21.22	-
		稅前純益	28.39	24.56	23.18	22.84	58.67	-
	純益率(%)		2.65	3.02	4.25	4.82	8.74	-
現 金 流 量	每股盈餘(元)(註2)		1.93	2.16	2.28	2.14	5.50	-
	現金流量比率(%)		25.72	15.61	22.77	22.43	37.07	-
	現金流量允當比率(%)		121.29	104.23	100.81	104.34	91.13	-
槓 桿 度	現金再投資比率(%)		17.32	3.66	3.92	5.12	4.91	-
	營運槓桿度		5.12	6.89	30.45	5.58	1.33	-
槓 桿 度	財務槓桿度		1.00	1.03	1.00	1.00	1.00	-

最近二年度各項財務比率變動原因：

- 1.負債占資產比率降低：主係99年子公司辦理現金增資，長期投資款增加。
- 2.流動比率及速動比率降低：主係營業活動增加，致應付費用增加。
- 3.應收款項週轉率及平均收現日數：主係部份大陸人士來台業務應收帳款收回期間縮短。
- 4.營業利益占實收資本比率提高：主係99年度本業營業利益提高所致。
- 5.營運槓桿度降低：主係受總體經濟市場穩定，國人出國意願增加，致99年營業利益增加。

註1：95～99年度之財務資料均經會計師查核。

註2：95～98年度每股盈餘係按追溯調整加權平均股數計算。

註3：本公司100年截至第一季止財務資料尚未經會計師核閱，故無資料提供。

註4：財務分析計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率=負債總額／資產總額。
(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)／固定資產淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率=流動資產／流動負債。
(2)速動比率=(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。
(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
(2)平均收現日數=365／應收款項週轉率。
(3)存貨週轉率=銷貨成本／平均存貨額。
(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
(5)平均售貨日數=365／存貨週轉率。
(6)固定資產週轉率=銷貨淨額／固定資產淨額。
(7)總資產週轉率=銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1－稅率)]／平均資產總額。
(2)股東權益報酬率=稅後損益／平均股東權益淨額。
(3)純益率=稅後損益／銷貨淨額。
(4)每股盈餘=(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債。
(2)現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度=(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。
(2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告，詳見附件 P50。

四、最近年度會計師查核報告、財務報表及附註，詳見 P51~92。

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 P93~140。

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：無此情形。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	差異	
			金額	%
流動資產	749,237	793,006	-43,769	-5.52
長期投資	405,278	239,073	166,205	69.52
固定資產	145,099	150,611	-5,512	-3.66
其他資產	106,761	63,042	43,719	69.35
資產總額	1,406,375	1,245,732	160,643	12.90
流動負債	383,150	382,836	314	0.08
其他負債	14,775	15,086	-311	-2.06
負債總額	397,925	397,922	3	0.00
股 本	398,172	398,172	0	0.00
資本公積	361,328	356,940	4,388	1.23
保留盈餘	275,288	150,341	124,947	83.11
股東權益總額	1,008,450	847,810	160,640	18.95
說明：				
(一)變動原因及影響				
1.本期長期投資增加，主係子公司辦理現金增資。				
2.本期其他資產增加，主係營業活動增加，因而使受限制資產增加。				
3.本期保留盈餘增加，因 99 年營運成長所致。				
(二)因應計畫：無。				

二、經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	99 年度	98 年度	增（減）金額	變動比例(%)
營業收入淨額	2,449,811	1,605,198	844,613	52.62
營業成本	2,178,755	1,422,973	755,782	53.11
營業毛利	271,056	182,225	88,831	48.75
營業費用	186,556	149,253	37,303	24.99
營業利益	84,500	32,972	51,528	156.28
營業外收入及利益	150,236	58,775	91,461	155.61
營業外費用及損失	1,117	802	315	39.28
本期稅前淨利	233,619	90,945	142,674	156.88
所得稅費用	19,567	13,593	5,974	43.95
本期稅後淨利	214,052	77,352	136,700	176.72
(一)最近二年度營業外收入及利益與稅後淨利重大變動之主要原因：				
1.營業收入、營業毛利暨營業利益增加：本期受全球經濟回穩，公司營運政策調整得宜，致營業收入及利益皆相對增加。				
2.營業成本增加：因營業活動增加，相對成本增加。				
2.營業外收入及利益增加：主係採權益法認列被投資公司雍利企業(股)公司之投資收益增加。				
3.所得稅費用增加：主係本期營業利益增加所致。				
(二)因應計畫：無。				

三、現金流量分析

(一)最近年度現金流量變動分析及流動性不足之改善計畫

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年度來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
152,682	142,037	(162,537)	132,182	無	無

1.99 年度現金流量變動情形分析

(1)營業活動：本期淨現金流入增加，主係營運收入增加所致。

(2)投資活動：本期淨現金流出較 98 年減少，主係處分備供出售金融資產所得增加所致。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析

(1)現金不足額之補救措施：不適用。

(2)流動性分析

年度 項目	99 年度	98 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	37.07	22.43	65.27
現金流量允當比率(%)	91.13	104.34	-12.66
現金再投資比率(%)	4.91	5.12	-4.10

增減比例變動分析說明：
主係 99 年度營業活動現金流量增加，致現金流量比率增加。

(二)未來一年現金流動性分析

本公司 100 年度預估之現金流出主要為資本支出及支付現金股利等，仍以營業活動現金流入支應。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

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

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一)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：

對公司損益之影響：

摘 要 說 明	99 年度(新台幣仟元；%)
利息收支淨額	273
兌換損益淨額	16,929
利息收支淨額占營收淨額比率	0.01%
利息收支淨額占稅前淨利比率	0.12%
兌換損益淨額占營收淨額比率	0.69%
兌換損益淨額占稅前淨利比率	7.25%

1.本公司截至目前止所需之營運資金皆以內部資金支應，並無長、短期借貸情事，故利率波動對本公司並無影響。資金規畫以保守穩健為原則，首重安全性及流動性，並無高風險之投資項目。

2.匯率變動對公司損益之影響及因應措施：

本公司與國外合作廠商大部份以月結帳方式，且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。

- (二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：
- 1.為控管交易風險，本公司已依證期局相關法令及規定，訂定「背書保證作業管理辦法」、「資金貸與他人作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」及「取得或處分資產處理程序」，以資規範。
 - 2.惟最近年度本公司並未從事高風險、高槓桿投資、無從事資金貸與他人及為他人背書保證之活動。
 - 3.衍生性金融商品交易之風險管理：
 - (1)信用風險管理：交易對象為本公司長期有業務往來之銀行，其信用良好，發生信用風險可能性極小。
 - (2)市場及商品風險管理：本公司從事衍生性商品之交易主係選擇權合約，其市場價格風險係市場匯率變動之風險，依目前市場匯率變動情形評估，市場價格風險不大。交易金額符合本公司從事衍生性商品交易處理程序規定之限額。
 - (3)流動性風險管理：本公司從事衍生性商品之交易主係選擇權合約於約定期間以自有資金支應，無重大之流動性風險。
 - (4)作業風險管理：依主管機關規定及本公司相關作業規定辦理。
 - (5)法律風險管理：目前簽訂之選擇權合約，均屬信用良好銀行之制式合約，無法律風險之問題。
 - (6)現金流量風險管理：本公司從事衍生性商品交易之資金來源均為自有資金，無現金流量風險問題。
- (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：不適用。
- (四)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。
- (五)科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。
- (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無此情形。
- (七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。
- (八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。
- (九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無此情形。
- (十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。
- (十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。
- (十二)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：本公司現任董事、監察人、持股比例達百分之十以上之大股東、負責人與總經理或實質負責人與從屬公司最近年度及截至年報刊印日止並無訴訟、非訟及行政爭訟案件。
- (十三)其他重要風險及因應措施：截至年報刊印日止本公司無其他重要風險事項。

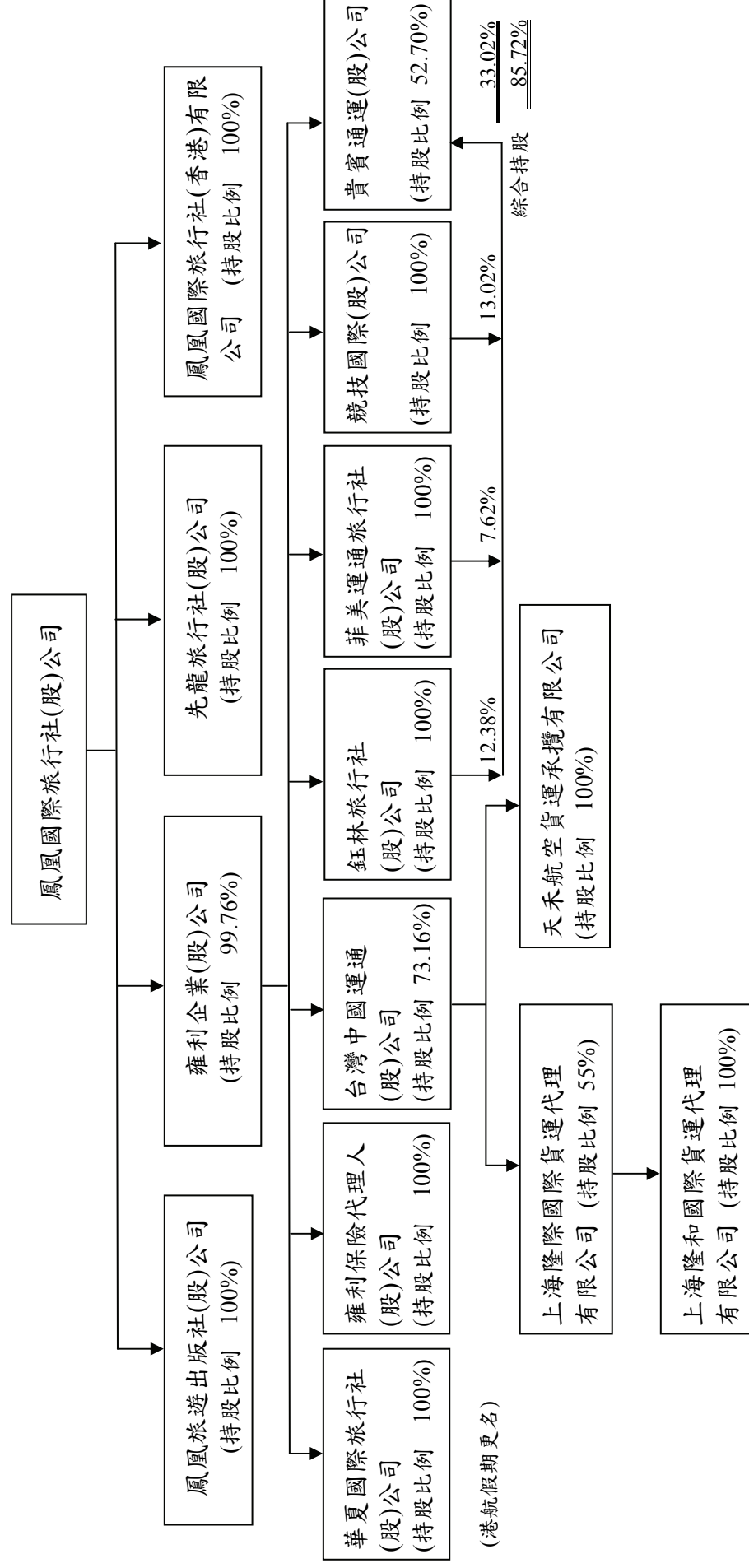
七、其他重要事項：與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形

部門別	姓名	資格說明
資訊財務處	李貴英	1.依據「發行人證券商證券交易所會計主管資格條件及專業進修辦法」第三條辦理：具公開發行公司、證券期貨或銀行保險等金融業主辦會計或會計主管經驗合計五年以上。 2.依規定年度持續進修。
稽核室	周郁堃	1.擔任公開發行公司、證券或期貨相關機構之稽核人員滿兩年以上者。 2.具有公開發行公司之業務工作經驗滿三年以上者。 3.年度持續進修。 4.經董事會決議通過任職。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖



(二)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)公司	1989.05.11	台北市長安東路一段 25 號 11 樓	190,000	民用航空總代理業、航空貨運承攬業、旅行業
鳳凰旅遊出版社(股)公司	2006.12.11	台北市長安東路一段 25 號 4 樓	2,000	通訊稿業、雜誌出版業、圖書出版業及有聲出版業
先龍旅行社(股)公司	1988.06.22	高雄市苓雅區三多四路 110 號 17 樓之 2	6,000	旅行業
鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	1991.12.28	九龍彌敦道 337-339 號金滿樓 7 樓 C 室	港幣 1 萬元 (註冊資本)	旅行業
鈺林旅行社(股)公司	1998.08.15	台北市長安東路一段 25 號 5 樓	29,400	旅行業
競技國際(股)公司	2004.09.27	台北市長安東路一段 25 號 11 樓	7,000	資訊軟體服務業、資訊軟體零售業、電子材料零售業、電腦及事務性機器設備零售業
華夏國際旅行社(股)公司	1998.06.26	台北市長安東路一段 25 號 7 樓	6,000	代理航空票務
台灣中國運通(股)公司	1970.06.29	台北市長安東路一段 25 號 11 樓	35,000	代理客運及貨運業務
菲美運通旅行社(股)公司	2002.02.25	台北市長安東路一段 25 號 7 樓	20,000	旅行業
雍利保險代理人(股)公司	2009.10.	台北市長安東路一段 25 號 11 樓	3,000	財產保險代理人
天禾航空貨運承攬有限公司	2003.07.15	台北市長安東路一段 25 號 11 樓	5,000	代理貨運業務
貴賓通運股份有限公司	2003.09.02	臺北市中山區長春路 172 號 8 樓之 8	70,000	遊覽車客運業
上海隆際國際貨運代理有限公司	2005.09.04	上海市虹橋路 2545 弄 16 號	美金 100 萬元	代理貨運業務
上海隆和國際貨運代理有限公司	2008.03.04	上海市肇嘉浜路 376 號 701 室	人民幣 500 萬元	代理貨運業務

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

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。

(五)本公司與各關係企業相互業務關係：

1、自關係企業進貨：

(1)雍利企業股份有限公司—義大利航空、俄羅斯航空及埃及航空等國外航空公司機票。

(2)台灣中國運通股份有限公司－美國航空及以色列等國外航空公司機票。

(3)鈺林旅行社股份有限公司－機票款。

(4)菲美運通旅行社股份有限公司－菲律賓航空包機機位及東南亞團體合作。

(5)先龍旅行社股份有限公司－團體合作。

(6)雍利保險代理人股份有限公司－旅遊平安險等。

(7)貴賓通運股份有限公司－國內遊覽車租用。

2、銷貨予關係企業：

雍利、鈺林、菲美及台灣中國運通等－機票款。

(六)各關係企業董事、監察人及總經理資料

(截至 99 年 12 月 31 日止)

公 司 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	股 數	持 股 比 例
雍利企業(股) 公司	董事長	鳳凰國際旅行社(股)公司：邱慈祥	18,954,000	99.76%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：張巍耀	18,954,000	99.76%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：陳樂強	18,954,000	99.76%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：黃賢在	18,954,000	99.76%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：張家豪	18,954,000	99.76%
	監察人	鳳凰國際旅行社(股)公司：林偉欽	18,954,000	99.76%
鳳凰旅遊出版 社(股)公司	董事長	鳳凰國際旅行社(股)公司：楊麗雲	200,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：張巍耀	200,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：林偉欽	200,000	100%
	監察人	鳳凰國際旅行社(股)公司：卞傑民	200,000	100%
先龍旅行社 (股)公司	董事長	鳳凰國際旅行社(股)公司：張巍耀	600,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：張家豪	600,000	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)公司：邵鼎清	600,000	100%
	監察人	鳳凰國際旅行社(股)公司：卞傑民	600,000	100%
鳳凰國際旅行社 (香港)有限公司	董事長	鳳凰國際旅行社(股)：張金明	-	100%
	董 事	鳳凰國際旅行社(股)：蔡咸亨	-	100%
鈺林旅行社 (股)公司	董事長	雍利企業(股)公司：張家豪	2,940,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：楊麗雲	2,940,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：李姿慧	2,940,000	100%
	監察人	雍利企業(股)公司：卞傑民	2,940,000	100%
競技國際(股) 公司	董事長	雍利企業(股)公司：楊麗雲	700,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張巍耀	700,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：陳樂強	700,000	100%
	監察人	雍利企業(股)公司：卞傑民	700,000	100%
華夏國際旅行 社(股)公司	董事長	雍利企業(股)公司：張巍耀	600,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張家豪	600,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：周捷帆	600,000	100%
	監察人	雍利企業(股)公司：林偉欽	600,000	100%

(承上頁)

公 司 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	股 數	持股 比例
台灣中國運通 (股)公司	董事長	雍利企業(股)公司：張金明	2,560,685	73.16%
	董 事	雍利企業(股)公司：張巍耀	2,560,685	73.16%
	董 事	雍利企業(股)公司：邱慈祥	2,560,685	73.16%
	董 事	雍利企業(股)公司：張家豪	2,560,685	73.16%
	董 事	王乃功	0	0%
	董 事	陳培蓉	700,000	20.00%
	董 事	牛飛	74,588	2.13%
	監察人	雍利企業(股)公司：卞傑民	2,560,685	73.16%
菲美運通旅行社 (股)公司	董事長	雍利企業(股)公司：李嘉寅	2,000,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：邱慈祥	2,000,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張家豪	2,000,000	100%
	監察人	雍利企業(股)公司：卞傑民	2,000,000	100%
雍利保險代理人 (股)公司	董事長	雍利企業(股)公司：張巍耀	300,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張金明	300,000	100%
	董 事	雍利企業(股)公司：張家豪	300,000	100%
	監察人	雍利企業(股)公司：卞傑民	300,000	100%
天禾航空貨運承 攬有限公司	董事長	台灣中國運通(股)公司：張金明	-	100%
貴賓通運股份有 限公司	董事長	李建勳	1,000	14.28%
	董 事	張金明	5,200	74.28%
	董 事	張巍耀	600	8.57%
	監察人	吳森垚	0	0
上海隆際國際貨 運代理有限公司	董事長	台灣中國運通(股)公司：張巍耀	-	55%
	董 事	台灣中國運通(股)公司：林寬碩	-	55%
	董 事	台灣中國運通(股)公司：王乃功	-	55%
	董 事	彭占鰲	-	45%
	董 事	Charles Wijesundera	-	45%
	監 事	趙秋霞	-	45%
上海隆和國際貨 運代理有限公司	董事長	台灣中國運通(股)公司：王乃功	-	55%
	董 事	台灣中國運通(股)公司：胡光平	-	55%
	董 事	彭若樺	-	45%
	監 事	趙秋霞	-	45%

(七)各關係企業營運概況

1.國內各關係企業：

單位：新台幣仟元（每股盈餘以元表示）

公 司 名 稱	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
雍利企業(股)公司	190,000	361,869	30,837	331,031	63,728	49,829	72,412	3.81
鳳凰旅遊出版社(股)公司	2,000	1,819	299	1,520	1,704	156	157	0.79
先龍旅行社(股)公司	6,000	8,603	2,902	5,701	3,397	1,650	2,133	3.56
鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	41	-	-	-	-	-	-	-
鈺林旅行社(股)公司	29,400	40,475	14,878	25,597	12,800	3,716	4,682	1.59
競技國際(股)公司	7,000	7,841	486	7,355	5,713	162	614	0.88
華夏國際旅行社(股)公司	6,000	6,486	606	5,880	2,746	(56)	1,712	2.85
台灣中國運通(股)公司	35,000	75,977	29,039	46,938	24,524	7,720	9,338	2.67
菲美運通旅行社(股)	20,000	119,373	94,965	24,408	26,305	7,982	8,419	4.21
雍利保險代理人(股)	3,000	5,316	1,490	3,826	3,328	857	860	2.87
天禾航空貨運承攬有限公司	5,000	10,927	6,417	4,510	1,153	529	529	1.06
貴賓通運股份有限公司	70,000	94,953	34,312	60,641	48,350	23,789	24,561	3.51

2.大陸公司

單位：人民幣元

公 司 名 稱	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
上海隆際國際貨運代理有限公司	7,999,594	32,988,578	23,879,180	9,109,398	3,116,426	810,023	736,321	-
上海隆和國際貨運代理有限公司	5,000,000	6,286,395	1,172,311	5,114,084	234,247	(13,546)	46,617	-

(八)關係企業合併財務報表：詳見 P93~140。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

三、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：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、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，應載明事項：
無此情形。

監察人審查報告

茲 准

董事會造送本公司九十九年度資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表等決算表冊；及與子公司九十九年度合併之資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表等決算表冊，經本監察人查核完竣，所有決算表冊，認為符合公司法等相關法令，爰依公司法第二一九條規定，繕具報告，請查照。

此致

本公司一百年股東常會

監察人：陳春茂

監察人：陳振昇

監察人：張家豪

中 華 民 國 一 百 年 三 月 二 十 五 日

鳳凰國際旅行社股份有限公司
會計師查核報告

鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九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。鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十八年一月一日至十二月三十一日之財務報表係由其他會計師查核，並於民國九十九年四月十三日出具無保留意見之查核報告。

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商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則暨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九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

<續下頁>

<承上頁>

鳳凰國際旅行社股份有限公司已編製民國九十九年一月一日至十二月三十一日之合併財務報表，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。鳳凰國際旅行社股份有限公司民國九十八年一月一日至十二月三十一日之合併財務報表係由其他會計師查核，並於民國九十九年四月十三日出具修正式無保留意見之查核報告。

此 致

鳳凰國際旅行社股份有限公司 公鑒

致遠聯合會計師事務所

行政院金融監督管理委員會核准簽證文號：

金管證審字第 0990071790 號

金管證審字第 0990035855 號

張庭銘

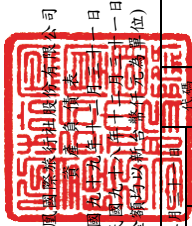
會計師：

張庭銘

柯淵育

柯淵育

中華民國一〇〇年三月二日



鳳凰源投資管理股份有限公司
董事長 張金明
民國九十九年十二月三十一日
及民國九十八年十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	資 產	附 註	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		附 註	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產										
1100	現金及約當現金	二及四.1	\$ 132,182	9.40	\$ 152,682	12.26	流動負債	\$ 37,471	2.66	\$ 46,601	3.74
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二及四.2	136	0.01	-	-	應付票據	181,370	12.90	180,954	14.53
1320	備供出售金融資產-流動	二及四.3	319,640	22.73	342,048	27.46	應付帳款	14,138	1.01	9,319	0.75
1120	應收票據淨額	二、四.4及五	62,927	4.46	56,793	4.56	應付所得稅	37,291	2.65	17,373	1.39
1140	應收帳款淨額	二、四.4及五	104,330	7.42	136,671	10.97	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	710	0.05	-	-
1160	其他應收款	二、四.4及五	17,257	1.23	-	-	預收款項	68,738	4.88	99,457	7.98
1260	遞延所得稅資產-流動	四.6及五	112,102	7.97	103,788	8.33	其他流動負債	43,432	3.09	29,132	2.34
1286	流動資產合計	二及四.19	663	0.05	1,024	0.08	流動負債合計	383,150	27.24	382,836	30.73
1298	其他流動資產		749,237	53.27	793,006	63.66					
14xx	基金及投資						其他負債				
1421	採權益法之長期股權投資	二及四.7	346,142	24.61	239,073	19.19	存入保證金	528	0.04	528	0.04
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	二及四.8	59,136	4.21	-	-	遞延所得稅負債-非流動	-	-	141	0.01
	基金及投資合計		405,278	28.82	239,073	19.19	遞延貨項-聯屬公司間利益	14,247	1.01	14,417	1.16
15xx	固定資產	二、四.9及六					其他負債合計	14,775	1.05	15,086	1.21
1501	土地		86,273	6.13	86,273	6.93	負債合計	397,925	28.29	397,922	31.94
1521	房屋及建築		78,621	5.59	78,621	6.31					
1544	電腦通訊設備		7,488	0.53	7,207	0.58	股本	398,172	28.31	398,172	31.95
1631	租賃改良		26,412	1.88	26,412	2.12	普通股				
1681	什項設備		10,070	0.72	8,452	0.68	資本公積	335,671	23.87	335,671	26.95
15x9	成本合計		208,864	14.85	206,965	16.62	普通股股票溢價	15,847	1.13	11,459	0.92
1599	減：累計折舊		(43,612)	(3.10)	(36,201)	(2.91)	庫藏股票交易	9,810	0.70	9,810	0.79
	累計減損		(20,153)	(1.43)	(20,153)	(1.62)	員工認股權				
	固定資產淨額		145,099	10.32	150,611	12.09	保留盈餘	45,759	3.25	38,024	3.05
18xx	其他資產						法定盈餘公積	10,900	0.77	32,701	2.63
1800	出租資產淨額	二、四.9及六	26,831	1.91	27,021	2.17	未分配盈餘	218,629	15.55	79,616	6.39
1820	存出保證金	五	7,498	0.53	9,898	0.79	股東權益其他項目	(805)	(0.05)	79	0.01
1830	遞延費用	二及五	9,278	0.66	16,023	1.29	累積換算調整數	(6,018)	(0.43)	(9,826)	(0.79)
1860	遞延所得稅資產-非流動	二	724	0.05	-	-	備供出售金融資產未實現損益	(19,515)	(1.39)	(47,896)	(3.84)
1887	受限制資產	二及六	47,500	3.38	10,100	0.81	庫藏股票	1,008,450	71.71	847,810	68.06
1888	預付退休金	二及四.10	253	0.02	-	-	股東權益合計				
1888	預付款項-非流動	五	14,677	1.04	-	-	負債及股東權益總計	\$ 1,406,375	100.00	\$ 1,245,732	100.00
	其他資產合計		106,761	7.59	63,042	5.06					
	資產總計		\$ 1,406,375	100.00	\$ 1,245,732	100.00					



董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英

(請參閱財務報表附註)

鳳凰國際旅行社股份有限公司

損益表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日
及民國九十八年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘以外均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十九年一月一日至十二月三十一日		九十八年一月一日至十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額	二、四.17及五	\$ 2,449,811	100.00	\$ 1,605,198	100.00
5000	營業成本	二、四.18及五	(2,178,755)	(88.93)	(1,422,973)	(88.65)
5910	營業毛利		271,056	11.07	182,225	11.35
6000	營業費用	二、四.18及五				
6100	推銷費用		(151,848)	(6.20)	(120,770)	(7.52)
6200	管理及總務費用		(34,708)	(1.42)	(28,483)	(1.78)
	營業費用合計		(186,556)	(7.62)	(149,253)	(9.30)
6900	營業淨利		84,500	3.45	32,972	2.05
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		273	0.01	478	0.03
7121	採權益法認列之投資收益	二及四.7	74,340	3.04	35,641	2.22
7122	股利收入		2,233	0.09	-	-
7130	處分固定資產利益	二	170	0.01	170	0.01
7140	處分投資利益	二	52,080	2.13	5,655	0.35
7160	兌換利益淨額	二	16,929	0.69	3,461	0.22
7210	租金收入		2,512	0.10	2,105	0.13
7310	金融資產評價利益	二及四.2	136	0.01	-	-
7480	什項收入		1,563	0.06	11,265	0.70
	營業外收入及利益合計		150,236	6.14	58,775	3.66
7500	營業外費用及損失					
7650	金融負債評價損失	二及四.2	(473)	(0.02)	-	-
7880	什項支出	二及四.9	(644)	(0.03)	(802)	(0.05)
	營業外費用及損失合計		(1,117)	(0.05)	(802)	(0.05)
7900	本期稅前淨利		233,619	9.54	90,945	5.66
8110	所得稅費用	二及四.19	(19,567)	(0.80)	(13,593)	(0.84)
9600	本期淨利		\$ 214,052	8.74	\$ 77,352	4.82
			稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(元)	二及四.20				
	基本每股盈餘		\$ 6.00	\$ 5.50	\$ 2.52	\$ 2.14
9850	稀釋每股盈餘(元)	二及四.20				
	稀釋每股盈餘		\$ 5.99	\$ 5.49	\$ 2.51	\$ 2.14

(請參閱財務報表附註)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際行銷股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

及民國九十八年一月一日至十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	普通股股本	資本公積	保留盈餘			累積換算調整數	備供出售金融資產未實現損益	庫藏股票	合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘				
民國九十八年一月一日餘額	\$ 351,307	\$ 262,698	\$ 30,412	\$ 5,108	\$ 76,258	\$ 879	\$ (32,701)	\$ (58,808)	\$ 635,153
民國九十七年度盈餘指撥及分配：(註1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	7,612	-	(7,612)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	27,593	(27,593)	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(38,789)	-	-	-	(38,789)
資本公積轉增資	16,865	(16,865)	-	-	-	-	-	-	-
現金增資	30,000	109,500	-	-	-	-	-	-	139,500
庫藏股票轉讓予員工	-	1,607	-	-	-	-	-	10,912	12,519
民國九十八年度淨利	-	-	-	-	77,352	-	-	-	77,352
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	(800)	-	-	(800)
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	22,875	-	22,875
民國九十八年十二月三十一日餘額	398,172	356,940	38,024	32,701	79,616	79	(9,826)	(47,896)	847,810
民國九十八年度盈餘指撥及分配：(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	7,735	-	(7,735)	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(88,706)	-	-	-	(88,706)
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(21,801)	21,801	-	-	-	-
庫藏股票轉讓予員工	-	4,388	-	-	-	-	-	28,381	32,769
民國九十九年度淨利	-	-	-	-	214,052	-	-	-	214,052
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	(884)	-	-	(884)
長期股權投資持股比例變動調整數	-	-	-	-	(399)	-	-	-	(399)
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	3,808	-	3,808
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 398,172	\$ 361,328	\$ 45,759	\$ 10,900	\$ 218,629	\$ (805)	\$ (6,018)	\$ (19,515)	\$ 1,008,450

註1：員工現金紅利原估列1,256仟元及董監酬勞原估列837仟元已於民國九十七年度損益表中扣除，其與實際配發數1,225仟元及817仟元之差異金額分別為多估31仟元及20仟元，則視為會計估計變動，調整民國九十八年度之損益。

註2：員工現金紅利原估列2,085仟元及董監酬勞原估列1,390仟元已於民國九十八年度損益表中扣除，其與實際配發數2,801仟元及1,867仟元之差異金額分別為少估716仟元及477仟元，則視為會計估計變動，調整民國九十九年度之損益。



董事長：張金明



經理人：廖文澄

(請參閱財務報表附註)



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

民國九十九年一月一日至十二月三十一日
及民國九十八年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	九十九年一月一日至十二月三十一日	九十八年一月一日至十二月三十一日
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 214,052	\$ 77,352
調整項目：		
折舊費用(含出租資產)	7,602	7,592
各項攤提	4,527	4,650
金融資產評價利益	(136)	-
處分固定資產利益	(170)	(170)
處分投資利益	(52,080)	(5,655)
備抵呆帳提列	-	1,133
採權益法認列之投資收益	(74,340)	(35,641)
採權益法評價之被投資公司發放現金股利	33,497	52,339
金融負債評價損失	473	-
庫藏股轉讓員工及現金增資保留員工認購認列之酬勞成本	4,151	6,107
其 他	2,218	-
資產及負債科目變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(136)	-
應收票據	(6,134)	(6,529)
應收帳款	32,341	(39,529)
其他應收帳款	(57)	-
預付款項-流動	(8,314)	(41,818)
遞延所得稅淨變動數	(504)	305
預付退休金	(253)	-
預付款項-非流動	(14,677)	-
應付票據	(9,130)	9,309
應付帳款	373	25,278
應付費用	19,918	(6,759)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	416	-
應付所得稅	4,819	8,241
預收款項	(30,719)	34,146
其他流動負債	14,300	(4,463)
營業活動之淨現金流入	142,037	85,888
投資活動之現金流量：		
備供出售金融資產增加	(1,309,790)	(1,365,860)
處分備供出售金融資產價款	1,363,874	1,228,298
以成本衡量之金融資產增加	(59,136)	-
採權益法之長期股權投資增加	(60,260)	(10)
購置固定資產價款	(1,900)	(13,492)
存出保證金減少	2,400	7,659
受限制資產(增加)減少	(37,400)	14,200
遞延費用增加	-	(4,498)
投資活動之淨現金流出	(102,212)	(133,703)
融資活動之現金流量：		
存入保證金增加	-	16
現金增資	-	135,000
發放現金股利	(88,706)	(38,789)
轉讓庫藏股票	28,381	10,912
融資活動之淨現金流(出)入	(60,325)	107,139
本期現金及約當現金(減少)增加數	(20,500)	59,324
期初現金及約當現金餘額	152,682	93,358
期末現金及約當現金餘額	\$ 132,182	\$ 152,682
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付所得稅	\$ 15,252	\$ 5,187

(請參閱財務報表附註)

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

民國九十九年十二月三十一日

及民國九十八年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於民國四十六年四月三十日奉准設立。主要營業項目以包辦旅遊方式，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。

本公司股票自民國九十年十一月起在「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」掛牌買賣。

本公司於民國九十九及九十八年十二月三十一日之員工人數分別為 239 人及 186 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1.流動與非流動項目之劃分標準

流動資產包括現金或約當現金，以及預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

2.外幣交易及外幣財務報表換算

(1) 本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之非衍生性商品交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣貨幣性資產或負債於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債於資產負債表日依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整而產生之兌換差額，其屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額列為股東權益調整項目；其屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額列為當期損益；若其係依成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。至於結清外幣債權或債務所產生之兌換差額，則均列為當期損益。

(2) 本公司以權益法評價之國外轉投資事業外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣：所有資產及負債係以資產負債表日匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年度期末換算後餘額結轉外，餘均按歷史匯率換算；損益科目則依當期加權平均匯率換算。對於國外轉投資事業外幣財務報表換算所產生之兌換差額，依投資比例認列外幣換算調整數，並單獨列示於股東權益項下。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

4. 金融資產及金融負債

(1) 本公司於成為金融商品合約之一方時，於資產負債表上認列為金融資產或金融負債，且於依交易慣例購買或出售金融資產時，若屬權益商品者，採用交易日會計；若屬債務商品、受益憑證及衍生性商品者，則採用交割日會計。

(2) 本公司於原始認列金融資產或金融負債時，係以公平價值衡量，但非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，尚應加計取得或發行之交易成本。

(3) 本公司之金融資產及金融負債分為下列各類：

A. 公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債

其包括交易目的金融資產或負債，及原始認列時被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。其續後評價概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。

此類金融資產除衍生性金融商品及原始認列即指定公平價值變動列入損益之金融資產不得重分類為其他類別之金融資產外，交易目的金融資產如不再以短期出售為目的且符合下列情況之一都可重分類：

(A) 符合放款及應收款定義者，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為其他類別金融資產。

(B) 不符合放款及應收款定義者，僅於極少情況下方得重分類為其他類別金融商品。

前述之重分類，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列之相關損益不予迴轉。

原非屬此類之金融商品續後不得重分類為此類。

B. 以成本衡量之金融資產

係指無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，且未具重大影響力或與該等權益商品連動且以該等權益商品交割之衍生性商品，其係以原始成本衡量。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

C. 備供出售金融資產

係本公司指定為備供出售，或非屬上述類別暨無活絡市場之債務商品投資、持有至到期日金融資產及應收款之非衍生性金融資產。續後評價係以公平價值衡量，且其價值變動除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前列為股東權益調整項目；除列時則將累積之利益或損失列入當期損益。

上述所稱公平價值，上市(櫃)公司股票及衍生性商品係指資產負債表日之收盤價及結算價；開放型基金係指資產負債表日該基金淨資產價值；若金融商品無活絡市場之公開報價，但有該金融商品組成部分之活絡市場公開報價時，則以組成部分之攸關市場價格為基礎決定該金融商品之公平價值。

5. 金融資產及負債之除列

金融資產

對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。所謂喪失控制，係指已實現合約之受益權、權利逾期失效或權利拋棄。若金融資產之移轉未符合喪失控制之條件，則該移轉交易視為擔保借款。

金融負債

本公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

6. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據及應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

7. 採權益法之長期股權投資

- (1) 持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上，或持有表決權股份雖未達百分之二十，但對被投資公司具有重大影響力者，採用權益法評價，帳列投資成本與股權淨值間之差額按二十年平均攤銷，惟自民國九十五年一月一日起該差額若屬商譽部分不再攤銷，並於每年定期進行減損測試；若屬遞延貸項部分，則仍按剩餘年限繼續攤銷，惟後續新產生之取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本差額，係就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則將該差額列為非常利益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 被投資公司增發新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「長期股權投資」及「資本公積」，若此項調整係沖減資本公積，但由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖減「保留盈餘」。
- (3) 本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益屬尚未實現者，予以遞延，於實現年度再行認列。
- (4) 凡直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過百分之五十者，或持有表決權之股份未超過百分之五十，但具有控制能力者，為本公司之子公司，本公司除依權益法評價外，並將其納入合併財務報表之編製個體中。

8. 固定資產及出租資產

- (1) 固定資產係以取得成本為入帳基礎，重大之更新及改良作為資本支出，列入固定資產；經常性之修理及維護支出，則列為當期費用。購置或建造固定資產達到可使用狀態前所負擔之利息予以資本化，計入固定資產取得成本。固定資產報廢及出售時，其成本、累計折舊及累計減損均自帳上予以減除。處分固定資產損益則列為當期之營業外收入及利益或營業外費用及損失。其屬轉供出租之固定資產，則按其帳面價值轉列出租資產科目項下。出租資產當期提列之折舊費用列為營業外費用及損失。
- (2) 固定資產之折舊係採平均法，按下列耐用年限計提，若耐用年限屆滿仍繼續使用者，並就殘值估計耐用年限續提折舊；若固定資產已認列減損損失者，於該項資產剩餘耐用年限內以調整後之帳面價值減除其殘值後重新計算提列折舊：

房屋及建築	29-55	年
電腦通訊設備	3-5	年
租賃改良	3-5	年
什項設備	3-5	年

9. 遞延費用

遞延費用以取得成本為入帳基礎，採直線法按二至五年平均攤銷。

10. 資產減損

金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損，依不同衡量方式之金融資產採用之減損方式如下：

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

備供出售金融資產

備供出售金融資產若已減損，本公司將列為股東權益調整項目之累積淨損失金額轉列為當期損益，其減損損失之金額為備供出售金融資產之取得成本(減已回收之本金及調整攤銷額)與當時公平價值或可回收金額間之差額，再減除該金融資產曾列入損益之減損金額後之餘額。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不得認列為當期損益，而應認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損金額減少若明顯與認列減損後發生之事件有關，則應予迴轉並認列為當期利益。

非金融資產之資產減損

本公司對適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」之資產如有減損跡象即進行減損測試，個別資產或資產所屬之現金產生單位測試結果如帳面價值大於可回收金額，則認列減損損失，可回收金額為淨公平價值及使用價值之較高者；其後於資產負債表日評估若有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，重新估計資產之可回收金額，若可回收金額之估計發生變動而增加時，減損則予迴轉，惟迴轉後帳面價值不得超過資產在未認列減損損失情況下減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

另外，已分攤商譽之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，每年定期進行減損測試。減損測試結果如現金產生單位或群組之帳面價值(包含商譽之帳面價值)大於可收回金額，則須認列減損損失。認列減損時，商譽先行減除，減除不足之數再依帳面價值之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

減損損失及減損迴轉利益列為當期營業外收支。

11. 衍生性金融商品

本公司衍生性金融商品之原始認列與續後衡量皆以公平價值為基礎，當不符合避險會計之條件時，衍生性金融商品公平價值變動部分則認列為當期損益。當公平價值為正時則認列為資產，為負時則認列為負債。

12. 收入認列

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

13. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期，且每筆購進金額達一定金額以上者列為資產，其餘則認列為當期費用或損失。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

14. 退休金

- (1) 本公司原訂有員工退休辦法，並依「勞動基準法」之規定，按每月給付薪資總額一定比率提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。
- (2) 嗣後勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「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。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資之百分之六。
- (3) 本公司依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，屬確定給付退休辦法者，按精算結果認列退休金資產或負債。有關未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法攤銷，惟若前述預期員工平均剩餘服務年限短於十五年者，得按十五年攤銷。屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每期提繳之勞工退休金列為當期費用。

15. 所得稅

- (1) 本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及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，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。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，則依預期回轉期間長短劃分為流動或非流動項目。
- (2) 本公司依「所得基本稅額條例」之規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另本公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。
- (3) 本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議之日列為當期所得稅費用。
- (4) 推銷國家觀光產業等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

16. 庫藏股票

- (1) 取得庫藏股票時以平均取得成本為入帳基礎。
- (2) 處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額應貸記「資本公積-庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額應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。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (3) 註銷庫藏股票時，應貸記「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，其差額應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發行股票溢價之合計數，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

17. 每股盈餘

本公司係依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」之規定計算，簡單資本結構表達基本每股盈餘；複雜資本結構表達基本每股盈餘及稀釋每股盈餘。基本每股盈餘係以普通股股東之本期淨利(損)除以普通股加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則係以普通股股東之本期淨利(損)調整加回具稀釋作用之潛在普通股之股利、於本期已認列之利息費用及因轉換而產生之任何其他收入與費用之變動，除以普通股加權平均流通在外股數及所有具稀釋作用之潛在普通股轉換後之加權平均流通在外股數計算之。

18. 股份基礎給付協議

本公司辦理現金增資保留予員工認購之股份及庫藏股轉讓予員工之交易，係採用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」(39 號公報)規定處理，依 39 號公報規定，股份基礎給付協議依給與日所給與權益商品公平價值衡量，而公平價值係依據外部評價專家採用合適之評價模型，計算給與日所給與權益商品之公平價值。

19. 員工分紅及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞之會計處理依財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。惟若嗣後董事會決議之發放金額有重大變動時，則該變動列為估列年度之調整數，股東會決議若仍有差異且其差異非屬重大時，則視為會計估計變動，列為次年度之損益。

三、會計變動之理由及其影響
無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	99.12.31	98.12.31
現金及零用金	\$11,462	\$4,365
活期存款	120,720	147,347
定期存款	-	970
合 計	\$132,182	\$152,682

上述銀行存款未有提供擔保或質押之情事。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債-流動

選擇權類別	名目本金 (仟元)	約定交割日	交易幣別	執行價格	公平價值 (仟元)
<u>交易目的金融資產</u>					
<u>99.12.31</u>					
買入賣權	EUR 3	100.01.26	USD/EUR	1.358	\$61
買入賣權	EUR 3	100.02.24	USD/EUR	1.358	36
買入賣權	EUR 3	100.03.24	USD/EUR	1.358	23
買入賣權	EUR 3	100.04.26	USD/EUR	1.358	16
合 計					<u>\$136</u>

98.12.31 無。

交易目的金融負債

<u>99.12.31</u>					
賣出賣權	USD 600	100.01.10	JPY/USD	80.900	\$59
賣出買權	EUR 400	100.01.27	USD/EUR	1.435	3
賣出買權	EUR 300	100.01.26	USD/EUR	1.358	70
賣出買權	EUR 300	100.02.24	USD/EUR	1.358	143
賣出買權	EUR 300	100.03.24	USD/EUR	1.358	195
賣出買權	EUR 300	100.04.26	USD/EUR	1.358	240
合 計					<u>\$710</u>

98.12.31 無。

本公司於民國九十九年度與金融機構簽訂之選擇權合約，主要目的係以規避外幣債權債務匯率變動所為之財務避險操作，惟因不符合避險有效性之條件，故不適用避險會計。其相關財務風險資訊之揭露，請參閱財務報表附註十。

民國九十九及九十八年度認列之金融資產評價利益分別為 136 仟元及 0 元；金融負債評價損失則分別為 473 仟元及 0 元。

3. 備供出售金融資產-流動

	99.12.31	98.12.31
受益憑證	\$240,070	\$313,909
國內上市(櫃)公司股票	83,542	28,305
小 計	323,612	342,214
備供出售金融資產評價調整	(3,972)	(166)
合 計	<u>\$319,640</u>	<u>\$342,048</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 應收票據淨額

	99.12.31	98.12.31
應收票據	\$63,427	\$57,293
減：備抵呆帳	(500)	(500)
淨 額	<u>\$62,927</u>	<u>\$56,793</u>

5. 應收帳款淨額

	99.12.31	98.12.31
應收帳款	\$108,594	\$142,211
減：備抵呆帳	(4,264)	(5,540)
淨 額	<u>\$104,330</u>	<u>\$136,671</u>

6. 預付款項

	99.12.31	98.12.31
預付團費	\$86,144	\$59,059
其 他	25,958	41,494
合 計	<u>\$112,102</u>	<u>\$100,553</u>

7. 採權益法之長期股權投資

被投資公司	持有股數	帳面金額	持股比例
<u>99.12.31</u>			
雍利企業股份有限公司	18,954,000 股	\$338,911	99.76%
先龍旅行社股份有限公司	600,000 股	5,701	100%
鳳凰旅遊出版社股份有限公司	200,000 股	1,520	100%
鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	-	10	100%
合 計		<u>\$346,142</u>	
<u>98.12.31</u>			
雍利企業股份有限公司	14,954,000 股	\$233,957	99.69%
先龍旅行社股份有限公司	600,000 股	3,711	100%
鳳凰旅遊出版社股份有限公司	200,000 股	1,395	100%
鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	-	10	100%
合 計		<u>\$239,073</u>	

(1) 本公司民國九十九及九十八年度採權益法認列之投資收益分別為 74,340 仟元及 35,641 仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 本公司民國九十九及九十八年度對上述採權益法評價之長期股權投資中，雍利企業股份有限公司係按經會計師查核之同期間財務報表評價而得；而先龍旅行社股份有限公司、鳳凰旅遊出版社股份有限公司及鳳凰國際旅行社(香港)有限公司因未具重大性而係按未經會計師查核之財務報表評價而得，惟上述子公司同期間財務報表雖未經會計師查核，本公司認為不致對財務報表產生重大影響。
- (3) 本公司基於集團營運考量，於民國九十八年九月新增投資子公司鳳凰國際旅行社(香港)有限公司計新台幣 10 仟元，截至民國九十九年十二月三十一日止，該被投資公司尚未正式營運。
- (4) 上述本公司採權益法評價之被投資公司中，雍利企業股份有限公司已編入合併財務報表，其餘各子公司因其總資產未達本公司資產總額 1% 且不具重大性，故未予編入合併財務報表。

8. 以成本衡量之金融資產-非流動

	99.12.31	98.12.31
未上市(櫃)公司股票		
五福旅行社股份有限公司	\$59,136	\$-

9. 固定資產及出租資產

- (1) 本公司於民國九十九及九十八年度均無因購置固定資產而利息資本化之情事。
- (2) 有關固定資產及出租資產提供擔保或質押之情形，請參閱財務報表附註六。
- (3) 本公司截至民國九十九及九十八年十二月三十一日止之出租資產明細如下：

	99.12.31	98.12.31
土 地	\$19,880	\$19,880
房屋及建築	8,886	8,886
合 計	28,766	28,766
減：累計折舊	(1,935)	(1,745)
淨 額	\$26,831	\$27,021

民國九十九及九十八年度本公司出租資產於租賃期間計提之折舊均為 190 仟元，帳列營業外費用及損失-什項支出科目項下。

10. 退休金

- (1) 本公司屬採用確定給付退休金辦法者，其相關資訊揭露如下：
- A. 截至民國九十九及九十八年十二月三十一日止，本公司專戶儲存臺灣銀行之退休準備金餘額分別為 24,443 仟元及 23,498 仟元，又民國九十九及九十八年度認列之淨退休金成本分別為 3,531 仟元及 82 仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B.民國九十九及九十八年度淨退休金成本組成項目如下：

	99 年度	98 年度
服務成本	\$520	\$528
利息成本	350	417
退休基金資產預期報酬	(475)	(664)
未認列過渡性淨資產攤銷數	(34)	(34)
退休金損(益)攤銷數	(5)	(165)
子公司人員移轉之影響數	3,175	-
淨退休金成本	<u>\$3,531</u>	<u>\$82</u>

C.民國九十九及九十八年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載預付退休金調節如下：

	99.12.31	98.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$3,378	\$1,680
非既得給付義務	14,884	11,505
累積給付義務	18,262	13,185
未來薪資增加之影響數	5,469	4,305
預計給付義務	23,731	17,490
退休基金資產公平價值	(24,443)	(23,498)
提撥狀況	(712)	(6,008)
未認列過渡性淨資產	300	334
未認列退休金利益	159	2,439
預付退休金	<u>\$ (253)</u>	<u>\$ (3,235)</u>

截至民國九十九及九十八年十二月三十一日止，本公司確定給付退休金辦法之員工既得給付分別為 3,789 仟元及 1,874 仟元。

D.主要精算假設如下：

	99.12.31	98.12.31
折現率	2.00%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.00%	2.00%

(2) 本公司屬採用確定提撥退休辦法者，其民國九十九及九十八年度依勞工退休金條例提撥認列之退休金費用分別為 3,749 仟元及 2,733 仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11. 股本

本公司於民國九十八年一月一日之額定股本總額為 500,000 仟元，分為 50,000 仟股，每股面額 10 元，分次發行。實收股本總額為 351,307 仟元。

本公司於民國九十八年六月十九日經股東常會決議通過辦理資本公積 16,865 仟元轉增資發行新股。前述增資案，業經主管機關核准在案，並已完成增資變更登記手續。

本公司於民國九十八年九月十五日經董事會通過辦理現金增資發行新股 30,000 仟元，分為 3,000 仟股，每股面額 10 元，以每股 45 元溢價發行，並決議增資基準日為民國九十八年十月六日。前述增資案，業經主管機關核准在案，並已完成增資變更登記手續。

截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司額定股本總額為 500,000 仟元，分為 50,000 仟股，每股面額 10 元，分次發行。實收股本總額為 398,172 仟元。

12. 資本公積

依有關法令規定，資本公積僅能用於彌補虧損或撥充資本，不得用以分配現金股利。另公司非於盈餘公積彌補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

本公司於民國九十八年六月十九日經股東常會決議通過以資本公積 16,865 仟元轉增資發行新股。

本公司依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國九十六年十月十二日（96）基秘字第 267 號函規定，將本公司於民國九十八年九月十五日經董事會決議通過辦理現金增資發行新股案中，依公司法第 267 條規定，保留發行股數之 10% 供員工認購部分，認列 4,500 仟元為薪資費用，並認列同等金額之資本公積-員工認股權。

13. 法定盈餘公積

本公司依公司法之規定，就稅後淨利提撥百分之十為法定盈餘公積，並應繼續提撥至其總額達股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；又當該項公積已達實收股本百分之五十時，得於保留實收股本百分之五十之半數後撥充股本。

14. 特別盈餘公積

依財政部原證券暨期貨管理委員會(91)台財證(一)字第 170010 號函規定，為維持公司財務結構之健全及穩定，避免盈餘分派侵蝕資本，損及股東權益，就當年度發生之帳列股東權益減項(如金融商品之未實現損失、累積換算調整數等)自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司於民國九十九年六月十七日經股東常會決議通過迴轉特別盈餘公積 21,801 仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

15. 盈餘分配及股利政策

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，再依法令或主管機關規定提列特別盈餘公積，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。

盈餘之分配得依公司財務、業務及經營面等狀況，考量當年度盈餘部份或全數分配，並按下列比率分配之：

- (1)員工紅利百分之三。
- (2)董事監察人酬勞百分之二。
- (3)餘額由董事會擬具分配方案。

本公司為一成熟型產業，基於健全財務規劃以求永續經營，及滿足股東對現金流入之需求，每年之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數之百分之十，最高以百分之百為上限。

以上由董事會擬定盈餘分配案後，提請股東會決議分配之。

本公司民國九十九及九十八年度應付員工紅利估列金額分別為 5,813 仟元及 2,085 仟元，應付董監事酬勞估列金額分別為 3,876 仟元及 1,390 仟元，係分別按稅後淨利(已扣除員工紅利及董監事酬勞之金額)之 3%及 2%估列。另員工紅利及董監事酬勞於次年度董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動列為估列年度之調整數，股東會決議後仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響後為計算基礎。

本公司民國九十八年度之盈餘業經民國九十九年六月十七日股東常會決議配發員工現金紅利 2,801 仟元及董監事酬勞 1,867 仟元，與本公司民國九十八年度財務報表估列之員工紅利 2,085 仟元及董監事酬勞 1,390 仟元之差異，主要係董事會決議發放金額與原估列數之差異，由於差異金額非屬重大變動，於股東常會決議後依會計估計變動處理，已調整為民國九十九年度之損益；而民國九十七年度之盈餘業經本公司民國九十八年六月十九日股東常會決議配發員工現金紅利 1,225 仟元及董監事酬勞 817 仟元，與本公司民國九十七年度財務報表估列之員工紅利及董監事酬勞差異 51 仟元，亦視為會計估計變動處理，已調整為民國九十八年度之損益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

有關上述本公司經股東常會決議之盈餘分配議案情形如下：

	98 年度	97 年度
董監事酬勞	\$1,867	\$817
員工現金紅利	\$2,801	\$1,225
員工股票紅利		
金額	\$-	\$-
股數(面額每股 10 元)	-	-
股東紅利		
現金	\$88,706	\$38,789
股票(面額每股 10 元)	-	-

有關本公司董事會擬議之盈餘分配案及股東常會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

16.庫藏股票

(1) 本公司實施庫藏股制度，自證券集中交易市場買回本公司股份，依買回原因列示其增減變動表如下：

	(單位：仟股)			
收 回 原 因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
<u>99.01.01-99.12.31</u>				
轉讓股份予員工	1,195	-	541	654
<u>98.01.01-98.12.31</u>				
轉讓股份予員工	1,403	-	208	1,195

(2) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權…等權利，另所買回之股份自購入完成日起三年內應將其轉讓予員工，逾期未轉讓者，視為未發行股份，應辦理資本額變更登記。

(3) 本公司於民國九十九及九十八年度轉讓庫藏股票予本公司及聯屬公司員工而認列之酬勞成本分別為 4,388 仟元(含轉讓予聯屬公司員工 237 仟元，帳列採權益法認列之投資收益科目之減項)及 1,607 仟元。

17.營業收入淨額

	99 年度	98 年度
團體收入	\$2,371,475	\$1,537,608
佣金收入	39,689	42,838
手續費收入等	38,647	24,752
營業收入淨額	\$2,449,811	\$1,605,198

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

18.營業成本及費用

本公司民國九十九及九十八年度發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	99 年度			98 年度		
	屬於營業	屬於營業	合 計	屬於營業	屬於營業	合 計
用人費用						
薪資費用	\$287	\$113,157	\$113,444	\$150	\$78,721	\$78,871
勞健保費用	-	7,076	7,076	-	5,809	5,809
退休金費用	-	7,280	7,280	-	2,815	2,815
其他用人費用	-	4,268	4,268	-	3,700	3,700
折舊費用(含出租資產)	-	7,602	7,602	-	7,592	7,592
攤銷費用	-	4,527	4,527	-	4,650	4,650

19.所得稅

(1) 本公司民國九十七年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，均經稅捐稽徵機關核定在案。

(2) 遞延所得稅負債與資產明細如下：

	99.12.31	98.12.31
A.遞延所得稅負債總額	\$-	\$538
B.遞延所得稅資產總額	\$2,329	\$2,943
C.遞延所得稅資產之備抵評價金額	\$942	\$1,522

D.產生遞延所得稅資產或負債之可減除(或應課稅)暫時性差異：

	99.12.31		98.12.31	
	所得額	稅 額	所得額	稅 額
聯屬公司間未實現處份資產利得	\$3,970	\$675	\$4,139	\$828
未實現兌換損失	130	22	730	146
備抵呆帳超限	3,770	641	4,081	816
退休金費用調整	291	49	(2,691)	(538)
職工福利攤提年限財稅差異	-	-	223	45
未實現資產減損損失	5,541	942	5,541	1,108

E.	99.12.31	98.12.31
遞延所得稅資產-流動	\$663	\$1,041
備抵評價-遞延所得稅資產-流動	-	(17)
淨遞延所得稅資產-流動	663	1,024
遞延所得稅負債-流動	-	-
流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	\$663	\$1,024

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

F.	99.12.31	98.12.31
遞延所得稅資產-非流動	\$1,666	\$1,902
備抵評價-遞延所得稅資產-非流動	(942)	(1,505)
淨遞延所得稅資產-非流動	724	397
遞延所得稅負債-非流動	-	(538)
非流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	\$724	\$(141)

(3) 民國九十九及九十八年度應計所得稅與所得稅費用間差異調節說明如下：

	99 年度	98 年度
當期之應計所得稅	\$(39,715)	\$(22,726)
未分配盈餘加徵 10%所得稅	(271)	(213)
調整項目		
永久性差異	21,796	10,111
暫時性差異	(385)	99
當期應負擔所得稅	(18,575)	(12,729)
遞延所得稅淨變動數		
聯屬公司未實現處份資產利得	(153)	(249)
未實現兌換損失	(124)	(93)
備抵呆帳超限	(175)	(42)
退休金費用調整	588	22
職工福利攤提年限財稅差異	(44)	(68)
未實現資產減損損失	(167)	(277)
備抵評價影響數	580	402
分離課稅稅額	(21)	-
以前年度調整數	(1,476)	(559)
所得稅費用	(19,567)	(13,593)
加：預付所得稅	4,436	3,410
遞延所得稅淨變動數	(504)	305
分離課稅稅額	21	-
以前年度調整數	1,476	559
應付所得稅	\$(14,138)	\$(9,319)

註：本公司民國九十八年五月二十七日及民國九十九年六月十五日因「所得稅法」修正有關營利事業所得稅稅率自民國九十九年度起，分別由 25%降為 20%及由原修正 20%再降為 17%，故於民國九十九及九十八年度按新規定將遞延所得稅負債或資產預計清償或實現年度之稅率重新計算，致與依原規定估計之遞延所得稅資產分別減少 411 仟元及 736 仟元、遞延所得稅負債分別減少 0 元及 135 仟元、備抵遞延所得稅資產減少 166 仟元及 484 仟元，及估計之所得稅費用分別增加 245 仟元及 117 仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 兩稅合一相關資訊：

	99.12.31	98.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$7,830	\$7,660
	99 年度	98 年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	10.05%(註)	32.99%

註：係以民國九十九年十二月三十一日之股東可扣抵稅額帳戶餘額加計應付當期所得稅，依規定計算得之。

(5) 未分配盈餘相關資訊：

	99.12.31	98.12.31
87 年度以後	\$218,629	\$79,616

20.每股盈餘

本公司依財團法人中華民國會計研究發展基金會 (96)基秘字第 052 號函規定，員工分紅若可能發放股票，於計算每股盈餘時，應將可能發放股票之股數視為潛在普通股，計入流通在外加權平均股數，作為計算稀釋每股盈餘之基礎，故揭露基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，其計算如下：

	99 年度	98 年度
期初流通在外股數	38,622 仟股	33,728 仟股
98.06.19 資本公積轉增資	-	1,687
98.10.06 現金增資發行新股	-	706
98 年度庫藏股轉讓予員工	-	38
99 年度庫藏股轉讓予員工	283	-
基本每股盈餘之流通在外加權平均股數	38,905	36,159
潛在普通股：		
具稀釋作用之員工紅利採發放股票方式之影響數(註)	88	32
稀釋每股盈餘之流通在外加權平均股數	38,993 仟股	36,191 仟股

註：計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入流通在外加權平均股數，其係以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎，據以計算稀釋每股盈餘。另於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該潛在普通股之稀釋作用。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	金 額(分子)		流通在外加權	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後	平均股數(分母)	稅 前	稅 後
99 年度					
基本每股盈餘					
本期淨利	\$233,619	\$214,052	38,905 仟股	<u>\$6.00</u>	<u>\$5.50</u>
潛在普通股之影響					
員工分紅採發放股票方式	-	-	88		
稀釋每股盈餘	<u>\$233,619</u>	<u>\$214,052</u>	<u>38,993 仟股</u>	<u>\$5.99</u>	<u>\$5.49</u>
98 年度					
基本每股盈餘					
本期淨利	\$90,945	\$77,352	36,159 仟股	<u>\$2.52</u>	<u>\$2.14</u>
潛在普通股之影響					
員工分紅採發放股票方式	-	-	32		
稀釋每股盈餘	<u>\$90,945</u>	<u>\$77,352</u>	<u>36,191 仟股</u>	<u>\$2.51</u>	<u>\$2.14</u>

五、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
雍利企業股份有限公司(雍利公司)	採權益法評價之子公司
先龍旅行社股份有限公司(先龍公司)	採權益法評價之子公司
鳳凰旅遊出版社股份有限公司(鳳凰旅遊)	採權益法評價之子公司
雍利保險代理人股份有限公司(雍利保代)	子公司採權益法評價之被投資公司
鈺林旅行社股份有限公司(鈺林公司)	子公司採權益法評價之被投資公司
競技國際股份有限公司(競技公司)	子公司採權益法評價之被投資公司
華夏國際旅行社股份有限公司(華夏公司)	子公司採權益法評價之被投資公司
(原名：港航假期旅行社(股)公司)	
台灣中國運通股份有限公司(中國運通)	子公司採權益法評價之被投資公司
菲美運通旅行社股份有限公司(菲美公司)	子公司採權益法評價之被投資公司
貴賓通運股份有限公司(貴賓通運)	子公司採權益法評價之被投資公司(註)
上海隆際國際貨運代理有限公司(上海隆際)	子公司採權益法評價之被投資公司
上海隆和國際貨運代理有限公司(上海隆和)	子公司採權益法評價之被投資公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

註：貴賓通運於民國九十九年三月成為子公司雍利公司之採權益法評價之被投資公司，因此後附揭露本公司自民國九十九年三月起與貴賓通運之關係人交易資訊。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 與關係人間之重大交易事項

- (1) 依據財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第006號函規定，交易若屬買賣行為，旅遊業者應按總額認列銷貨收入及銷貨成本；交易若屬居間行為，則應按淨額認列手續費收入。本公司與關係企業間之代銷機票屬居間交易行為，故應以淨額手續費收入(支出)列帳，惟揭露時仍以總額表達如下：

A. 銷貨

關係人名稱	99 年度		98 年度	
	金 額	佔本公司營業 淨額百分比(%)	金 額	佔本公司營業 淨額百分比(%)
鈺林公司	\$161,164	6.58	\$140,965	8.78
菲美公司	1,759	0.07	642	0.04
雍利公司	1,444	0.06	76	-
中國運通	376	0.01	309	0.02
合 計	\$164,743	6.72	\$141,992	8.84

本公司對關係人之銷貨，均按一般銷售條件辦理；其收款期間為月結 15-30 天，與一般客戶相當。

B. 進貨

關係人名稱	99 年度		98 年度	
	金 額	佔本公司營業成 本百分比(%)	金 額	佔本公司營業成 本百分比(%)
菲美公司	\$114,179	5.24	\$8,646	0.61
雍利公司	76,780	3.52	23,571	1.65
先龍公司	45,681	2.10	-	-
鈺林公司	30,433	1.40	44,794	3.15
貴賓通運(註)	6,497	0.30	-	-
雍利保代	2,867	0.13	-	-
中國運通	1,275	0.06	1,020	0.07
合 計	\$277,712	12.75	\$78,031	5.48

本公司向關係人之進貨，均按一般進貨條件辦理；其付款期間為月結 15-30 天，與一般供應商相當。

註：本公司與貴賓通運之交易說明，請參閱財務報表附註五.2(3)。

(2) 租金支出

關係人名稱	租賃標的物	付款方式	99 年度	98 年度
雍利公司	台北市長安東路一段 25 號 5 樓	預付一年	\$2,105	\$1,943
競技公司	旅遊資訊資料庫	預付一年	1,200	1,900
合 計			\$3,305	\$3,843

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 因上述交易所產生之債權債務情形

關係人名稱	99.12.31	98.12.31
<u>應收票據</u>		
鈺林公司	\$2,719	\$3,184
<u>應收帳款</u>		
鈺林公司	\$2,519	\$8,612
先龍公司	586	-
合 計	\$3,105	\$8,612
<u>應付票據</u>		
競技公司	\$-	\$126
<u>應付帳款</u>		
雍利公司	\$3,036	\$-
鈺林公司	458	1,280
雍利保代	236	-
合 計	\$3,730	\$1,280
<u>預付款項</u>		
競技公司	\$651	\$-
<u>存出保證金</u>		
雍利公司	\$340	\$340
<u>預付款項</u>		
貴賓通運(註)	\$14,677	\$21,473

註：本公司於民國九十八年四月與貴賓通運簽定旅遊巴士租賃合約書，並支付24,142 仟元，帳列預付款項科目項下，貴賓通運依合約自民國九十八年四月至民國一〇二年四月提供本公司民國九十八年新出廠之四十五人座遊覽大客車四輛，每月依約定承租條件核銷預付款項。

(4) 其他

本公司於民國九十八年五月與競技公司簽訂資訊設備維護合約書，並已支付合約總價款為4,500 仟元，帳列遞延費用科目項下。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(5) 主要管理階層薪酬總額資訊

本公司民國九十九及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊彙總如下，另相關詳細資訊將可參閱本公司股東會年報內容。

項 目	99 年度	98 年度
薪資、獎金、特支費、業務執行費、紅利及董監酬勞	\$15,632	\$9,782

六、質抵押之資產

本公司於民國九十九及九十八年十二月三十一日之資產中，已提供金融機構作為申請保證額度之擔保者如下：

帳 列 科 目	99.12.31	98.12.31	抵押機構
受限制資產-定存單	\$9,000	\$9,000	上海銀行
受限制資產-定存單	6,500	1,100	遠東銀行
受限制資產-定存單	20,000	-	富邦銀行
受限制資產-定存單	12,000	-	土地銀行
固定資產-土地、房屋及建築	124,748	125,727	中國信託、上海銀行
出租資產-土地、房屋及建築	4,050	4,122	上海銀行
合 計	\$176,298	\$139,949	

七、重大承諾事項及或有事項

本公司於民國九十九年十二月三十一日尚有下列重大或有及承諾事項未列入上開財務報表之中：

1. 本公司為與國際航空運輸協會等之業務往來，提供財務報表附註六所述之質抵押資產委請金融機構保證而出具保證信函之保證金額為 486,605 仟元。
2. 本公司因營業之需而對外承租辦公室，依租賃合約所訂之租賃期間，未來每年度應付租金如下：

年 度	應付租金
100.01.01-100.12.31	\$2,879
101.01.01-101.12.31	2,596
102.01.01-102.12.31	2,436
103.01.01-103.12.31	2,337
合 計	\$10,248

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

八、重大之災害損失
無此事項。

九、重大之期後事項
無此事項。

十、其 他

1. 金融商品相關資訊

(1) 公平價值之資訊

	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資 產				
現金及約當現金	\$132,182	\$132,182	\$152,682	\$152,682
備供出售金融資產-流動	319,640	319,640	342,048	342,048
應收款項淨額(包括應收票據及 應收帳款)	167,257	167,257	193,464	193,464
其他應收款	17,257	17,257	-	-
採權益法之長期股權投資	346,142	-	239,073	-
以成本衡量之金融資產-非流動	59,136	-	-	-
存出保證金	7,498	7,498	9,898	9,898
受限制資產	47,500	47,500	10,100	10,100
負 債				
應付款項(包括應付票據及應付 帳款)	218,841	218,841	227,555	227,555
應付費用	37,291	37,291	17,373	17,373
應付所得稅	14,138	14,138	9,319	9,319
存入保證金	528	528	528	528
<u>衍生性金融商品</u>				
資 產				
公平價值變動列入損益之金融 資產-流動	136	136	-	-
負 債				
公平價值變動列入損益之金融 負債-流動	710	710	-	-

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

A. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項淨額、其他應收款、應付款項、應付費用及應付所得稅。
- (B) 備供出售金融資產因有活絡市場公開報價，故以此市場價格為公平價值。
- (C) 存出保證金、受限制資產及存入保證金以帳面價值估計其公平價值，因為預計未來收取或支付之金額與帳面價值相近。
- (D) 採權益法之長期股權投資因未有公開交易市場，故無法取得市價資料，而不列示公平價值。
- (E) 以成本衡量之金融資產係持有未於證券交易所上市或未於櫃買中心櫃檯買賣之股票(含興櫃股票)且未具重大影響力，依規定應以成本衡量。
- (F) 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額，一般均包括當期末結清合約之未實現損益，係依金融機構所提供評價方法估計。

B. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別如下：

	公開報價決定之金		評價方法估計之金額	
	99.12.31	98.12.31	99.12.31	98.12.31
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
現金及約當現金	\$132,182	\$151,712	\$-	\$970
備供出售金融資產-流動	319,640	342,048	-	-
應收款項淨額(包括應收票據及應收帳款)	-	-	167,257	193,464
其他應收款	-	-	17,257	-
存出保證金	-	-	7,498	9,898
受限制資產	-	-	47,500	10,100
<u>負 債</u>				
應付款項(包括應付票據及應付帳款)	-	-	218,841	227,555
應付費用	-	-	37,291	17,373
應付所得稅	-	-	14,138	9,319
存入保證金	-	-	528	528

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	99.12.31	98.12.31	99.12.31	98.12.31
<u>衍生性金融商品</u>				
資 產				
公平價值變動列入損益之金融				
資產-流動	\$-	\$-	\$136	\$-
負 債				
公平價值變動列入損益之金融				
負債-流動	-	-	710	-

C.本公司於民國九十九及九十八年度因以評價方法估計之公平價值變動分別認列為當期利益 136 仟元及 0 元，帳列金融資產評價利益科目項下，另分別認列為當期損失 473 仟元及 0 元，帳列金融負債評價損失科目項下。

- (2) 本公司民國九十九及九十八年十二月三十一日具固定利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 47,220 仟元及 11,070 仟元，金融負債則均為 0 元；具浮動利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 123,720 仟元及 147,347 仟元，金融負債則均為 0 元。
- (3) 本公司民國九十九及九十八年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 273 仟元及 478 仟元，及利息費用總額則均為 0 元。本公司民國九十九及九十八年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別增加 40,689 仟元及 11,075 仟元；民國九十九及九十八年度依權益法認列被投資公司備供出售金融資產未實現利益變動數列為股東權益其他項目之金額分別增加 7,012 仟元及 16,827 仟元；民國九十九及九十八年度從股東權益調整項目中扣除並列入當期損益之金額分別為 43,893 仟元及 5,027 仟元。另本公司民國九十九及九十八年度均未發生金融資產減損之情形。

(4) 財務風險資訊

本公司持有衍生性商品以外之金融商品主要包括：現金及約當現金及備供出售金融資產-基金與股票投資等。本公司藉由該等金融商品以調節營業資金需求。本公司另持有其他金融資產與負債，如因營業活動產生之應收款項及應付款項、以成本衡量之金融資產及採權益法之長期股權投資等。

本公司另從事選擇權之衍生性商品交易，其係以規避外幣債權債務匯率變動所為之財務避險操作為主要目的。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司金融商品之主要風險說明如下：

A.市場風險

本公司主要市場風險係因非功能性貨幣計價之進銷貨等營運活動而產生之匯率風險。對此，本公司隨時注意外幣之變動情形，機動調整匯率，並適時購進外幣及承作衍生性商品交易；各線亦採較保守穩健之估價政策，適時調整產品售價，以降低損失幅度。另本公司所持有之基金及上市櫃公司股票，其公平價值將隨股市相關影響因素及利率走勢，而使其市場價格產生波動。又本公司所從事之部分定期存款係屬固定利率之金融資產，故市場利率變動將使其公平價值隨之變動，惟未具有重大利率變動之公平價值風險。

本公司所從事之衍生性商品交易係外幣選擇權合約，其目的主要在規避本公司因營運產生之外幣債權債務匯率變動風險，惟因不符合財務會計準則公報第三十四號公報「金融商品之會計處理準則」避險會計之條件，故帳列公平價值變動列入損益之金融資產或負債-流動科目項下。有關本公司所從事之外幣選擇權合約，其公平價值係假設本公司若依約定於報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括期末未結清合約之未實現損益。

B.信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日信用風險金額分別為 4,764 仟元及 6,040 仟元，帳列備抵呆帳科目項下，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之主要信用風險係來自於應收款項之回收，本公司已持續評估應收款項回收情形並提列適當備抵評價，故其帳面餘額已適當考量及反映信用風險。另本公司衍生性商品交易之對象為國內知名之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

C.流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之股票及基金等，除採權益法之長期股權投資及以成本衡量之金融資產因無活絡市場而具有重大流動性風險外，餘均具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。另本公司尚未到期之外幣選擇權合約將視匯率行情變動對交易之相對人或本公司有利或不利而決定是否交割，故其未來現金流量之時間及金額端視未來匯率變動情形而定，若上述外幣選擇權合約之相對人或本公司決定交割，本公司從事之外幣選擇權之預期現金需求，將由交易對象或本公司依上述合約所載內容行使。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

D.利率變動之現金流量風險

本公司之活期存款及部分定期存款係屬浮動利率之債權，然本公司預期尚不至於有重大利率變動之現金流量風險。

- 2.本公司之子公司雍利企業股份有限公司於民國九十九及九十八年度所從事之衍生性金融商品交易主要係股權連結商品，係為獲取較高之投資利益，因而選擇與股票市場價格呈高度相關之連結標的。股權連結商品於觀察基準日時，連結標的收盤價低於或等於合約約定邊界價格，即依合約計算可取得連結標的股票數；合約期間若連結標的收盤價高於邊界價格，則視為提前到期，依合約計算可取得連結標的股票數及結算可領回現金金額。其相關之風險資訊揭露如下：

A.投資或存款金額

投資標的	99.12.31	98.12.31
交易目的金融資產		
股權連結商品	\$11,551	\$-

B.信用風險

金融資產受到子公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括子公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。子公司衍生性商品交易之對象為國內知名之證券公司，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

C.流動性風險

子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

D.市場價格風險

子公司之投資標的係為依合約約定之條件收取報酬，將隨股市相關影響因素，而使其市場價格產生波動。

- E.子公司民國九十九及九十八年度因以評價方法估計之公平價值變動認列為當期利益之金額分別為 424 仟元及 0 元。

3.其他

(1) 本公司具重大影響之外幣金融資產與負債資訊

		99.12.31			98.12.31		
		外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		\$244	29.08	\$7,110	\$21	32.50	\$675
歐 元		202	38.86	7,867	105	47.00	4,930

非貨幣性項目：無。

(續下頁)

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(承上頁)

	99.12.31			98.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$130	29.08	\$3,791	\$77	32.50	\$2,505
歐元	133	38.86	5,175	96	47.00	4,509

非貨幣性項目：無。

衍生性金融商品

美金	\$2	29.08	\$59	\$-	-	\$-
歐元	13	38.86	515	-	-	-

(註)

註：係衍生性金融商品之公平價值。

- (2) 為便於財務報表之比較，本公司民國九十八年度之財務報表部份科目業經適當重分類。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

補充揭露本公司民國九十九年度各項資訊如下：

- (1) 資金貸與他人：無此情事。
- (2) 為他人背書保證：無此情事。
- (3) 期末持有有價證券情形：詳附表三。
- (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：詳附表四。
- (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：無此情事。
- (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：無此情事。
- (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：詳附表五。
- (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：無此情事。
- (9) 從事衍生性商品交易：詳財務報表附註四.2 及十.1。

2. 轉投資事業相關資訊

補充揭露本公司對其具有重大影響力或控制力之各被投資公司民國九十九年度資料如下：

- (1) 本公司對被投資公司具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表六。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 本公司對被投資公司具有控制力者，補充揭露被投資公司之下列相關資訊：

- A. 資金貸與他人：詳附表一。
- B. 為他人背書保證：詳附表二。
- C. 期末持有有價證券情形：詳附表三。
- D. 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：無此情事。
- E. 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：無此情事。
- F. 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：無此情事。
- G. 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：詳附表五。
- H. 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：無此情事。
- I. 從事衍生性商品交易：詳財務報表附註十.2。

3. 大陸投資資訊

(1) 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：詳附表七。

(2) 本期與大陸被投資公司間之重大交易事項：

- A. 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無此情事。
- B. 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無此情事。
- C. 財產交易金額及其所產生之損益情形：無此情事。
- D. 票據背書及保證或提供擔保品之期末餘額及目的：無此情事。
- E. 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無此情事。
- F. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無此情事。

十二、部門別財務資訊

1. 產業別財務資訊

本公司主要係經營國內外觀光旅遊之業務，為單一產業公司。

2. 地區別財務資訊

本公司民國九十九及九十八年度均無國外營運部門，故無揭露地區別財務資訊之適用。

3. 外銷銷貨資訊

本公司民國九十九及九十八年度均無外銷銷貨收入，故無揭露外銷資訊之適用。

4. 重要客戶資訊

本公司民國九十九及九十八年度並無佔營業收入總額百分之十以上客戶。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一：資金貸與他人

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	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	提列備抵呆帳金額	擔保品			對個別對象資金貸與限額(註二)	資金貸與總限額(註二)
											名稱	價值	擔保品		
1	雍利企業(股)公司	華夏國際旅行社(股)公司 (原名：港航假期旅行社(股)公司)	其他應收款-關係人	\$5,000	\$ -	5%	(註一)	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$99,309	\$132,412
1	雍利企業(股)公司	菲美運通旅行社(股)公司	其他應收款-關係人	9,500	-	3%	(註一)	-	營運週轉	-	-	-	-	99,309	132,412

註一：有短期融通資金之必要。

註二：個別貸放限額為雍利企業(股)公司民國九十九年十二月三十一日股權淨值331,031仟元×30%=99,309仟元；總限額為其民國九十九年十二月三十一日股權淨值331,031仟元×40%=132,412仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

附表二：為他人背書保證

編號	背書保證公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額(99.12.31)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額占最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高限額(註二)	備註
		公司名稱	關係							
1	雍利企業(股)公司	台灣中國運通(股)公司	子公司	\$66,206	\$ 10,168	\$10,168	\$ -	3.07	\$331,031	註三

註一：對單一公司背書保證不得超過其最近期財務報表淨值百分之二十。

註二：對外背書保證總額最高不得超過其最近期財務報表淨值百分之一百。

註三：限額之計算係按其最近期經會計師查核財務報表淨值評價而得。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表三：期末持有有價證券情形

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末(99.12.31)		
					股數/單位數	帳面金額	持 股 比 例(%)
	基金	寶來ETF電子科技基金	-	備供出售金融資產-流動	200,000.00	\$5,456	-
	基金	保德信新興市場債券基金	-	備供出售金融資產-流動	1,500,000.00	15,262	-
	基金	安泰ING新興高收益債組合基金	-	備供出售金融資產-流動	1,000,000.00	9,883	-
	基金	復華高收益策略組合基金	-	備供出售金融資產-流動	1,792,114.70	20,108	-
	基金	聯邦債券基金	-	備供出售金融資產-流動	1,975,534.97	25,003	-
	基金	德盛安聯四季回報債券組合基金	-	備供出售金融資產-流動	1,607,574.90	19,650	-
	基金	摩根富林明台灣債券基金	-	備供出售金融資產-流動	1,896,633.50	30,005	-
	基金	德銀多元集利A基金	-	備供出售金融資產-流動	4,584,639.30	50,477	-
	基金	多元化外幣(歐元)投資組合	-	備供出售金融資產-流動	7,795,651.00	60,427	-
	股票	中華航空股份有限公司	-	備供出售金融資產-流動	69,195.00	1,785	-
	股票	中華電信股份有限公司	-	備供出售金融資產-流動	1,101,000.00	81,584	-
	股票	五福旅行社股份有限公司	以成本衡量之被投資公司	以成本衡量之金融資產-非流動	1,760.00	59,136	17.62
	股票	雍利企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	18,954,000.00	338,911	99.76
	股票	先龍旅行社股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	600,000.00	5,701	100.00
	股票	鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	10	100.00
	股票	鳳凰旅遊出版股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	200,000.00	1,520	100.00

(承下頁)

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表三：期末持有有價證券之情形(續上頁)

持有之公司 雍利企業(股)公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末(99.12.31)			備註
					股數/單位數	帳面金額	持股比例(%)	
雍利企業(股)公司	基金	聯邦債券基金	-	備供出售金融資產-流動	1,581,202.66	\$20,012	-	\$20,012
		凱基凱旋基金	-	備供出售金融資產-流動	1,169,359.19	13,000	-	13,000
		德信萬保基金	-	備供出售金融資產-流動	2,617,657.35	30,032	-	30,032
		股權連結商品	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	11,551	-	11,551
	股票	中華航空股份有限公司	-	備供出售金融資產-流動	336.00	9	-	9
		永豐金融控股股份有限公司	-	備供出售金融資產-流動	283,287.00	3,810	-	3,810
		台灣卓越50	-	備供出售金融資產-流動	162,602.00	9,984	-	9,984
		北航旅行社股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	510,000.00	8,500	17.00	- (註)
		Travel Focus (HK) Ltd.	-	以成本衡量之金融資產-非流動	54,706.00	2,294	18.24	- (註)
		華夏國際旅行社股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	600,000.00	6,453	100.00	- (註)
		(原名：港航假期旅行社(股)公司)						
		雍利保險代理人股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	300,000.00	3,826	100.00	- (註)
		台灣中國運通股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	2,560,685.00	42,287	73.16	- (註)
		鈺林旅行社股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	2,940,000.00	26,107	100.00	- (註)
		競技國際股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	700,000.00	10,970	100.00	- (註)
		菲美運通旅行社股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	2,000,000.00	25,386	100.00	- (註)
		貴賓運通股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	3,688,889.00	37,302	52.70	- (註)
						(RMB 5,010)		
台灣中國運通(股)公司	基金	復華債券基金	-	備供出售金融資產-流動	434,301.13	6,021	-	6,021
		德信萬保基金	-	備供出售金融資產-流動	1,135,829.98	13,032	-	13,032
	股票	天禾航空貨運承攬有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	500,000.00	4,510	100.00	- (註)
		上海隆際國際貨運代理有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	22,127	55.00	- (註)
天禾航空貨運承攬有限公司	基金	復華債券基金	-	備供出售金融資產-流動	144,767.00	2,007	-	2,007
鈺林旅行社(股)公司	基金	寶來拿型台商收成基金	-	備供出售金融資產-流動	200,000.00	4,618	-	4,618
	基金	兆雷基金	-	備供出售金融資產-流動	1,428.00	5,857	-	5,857
	股票	貴賓運通股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	866,666.00	20,510	12.38	- (註)
競技國際股份有限公司	股票	貴賓運通股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	533,333.00	17,616	7.62	- (註)
菲美運通旅行社股份有限公司	股票	貴賓運通股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	911,112.00	5,566	13.02	- (註)
上海隆際國際貨運代理有限公司	股票	上海隆和國際貨運代理有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	22,586	100.00	- (註)
						(RMB 5,114)		

註：無市價資訊。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

附表四：累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

買、賣之公司	有價證券種類	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初(99.01.01)		買入		賣出		期末(99.12.31)			
						單位/股數	金額	單位/股數	金額(註)	單位/股數	售價	帳面成本(註)	處分(損)益	單位/股數	金額(註)
鳳凰國際旅行社(股)公司	基金	聯邦債券基金	備供出售金融資產-流動	-	-	3,570,559.64	\$ 45,010	12,272,664.86	\$ 155,001	13,867,689.53	\$ 175,120	\$ 175,008	\$ 112	1,975,534.97	\$ 25,003
	基金	上海商銀德信萬保基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	9,592,799.80	110,000	9,592,799.80	110,019	110,000	19	-	-
	基金	金鼎債券基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	9,694,145.52	140,001	9,694,145.52	140,043	140,001	42	-	-
	基金	保德信債券基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	5,937,237.20	90,000	5,937,237.20	90,028	90,000	28	-	-
	基金	凱基凱富基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	1,633,605.66	20,000	1,633,605.66	20,542	20,000	542	-	-
	股票	中華航空(股)公司	備供出售金融資產-流動	-	-	1,000,000.00	11,350	5,506,195.00	102,480	6,437,000.00	135,166	112,045	23,120	69,195.00	1,785
	股票	中華電信(股)公司	備供出售金融資產-流動	-	-	300,000.00	17,850	2,800,364.00	192,122	1,999,364.00	140,791	128,388	12,402	1,101,000.00	81,584

註：含備供出售金融資產-流動評價調整數。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表五：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

交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收(付)票據、帳款					
進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)		備註
									餘額	比率(%)	
鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	孫公司	銷貨	\$161,164	6.58	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異	\$5,238	3.13	
鳳凰國際旅行社(股)公司	菲美運通旅行社(股)公司	孫公司	進貨	114,179	5.24	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異	-	-	
鈺林旅行社(股)公司	鳳凰國際旅行社(股)公司	母公司	進貨	161,164	63.81	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異	5,238	61.63	
菲美運通旅行社(股)公司	鳳凰國際旅行社(股)公司	母公司	銷貨	114,179	65.02	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異	-	-	

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表六：被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

				原始投資金額		期末持有(99.12.31)					
投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	本期期末	上期期末	股數	比例(%)	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之投資 (損)益	備註
鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業股份有限公司	台北市	代理航空業務	\$216,701	\$156,441	18,954,000	99.76	\$338,911	\$72,412	\$72,225	子公司
	先龍旅行社股份有限公司	台北市	旅行社業	6,000	6,000	600,000	100.00	5,701	2,134	1,990	子公司(註1)
	鳳凰旅遊出版社股份有限公司	台北市	出版業	2,000	2,000	200,000	100.00	1,520	157	125	子公司(註1)
	鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	香港	旅行社業	10	10	-	100.00	10	-	-	子公司(註1)
雍利企業(股)公司	華夏國際旅行社股份有限公司 (原名：港航假期旅行社(股)公司)	台北市	代理航空業務	6,000	6,000	600,000	100.00	6,453	1,712	-	孫公司(註1)
	鈺林旅行社股份有限公司	台北市	旅行社業	12,000	12,000	2,940,000	100.00	26,107	4,682	-	孫公司(註1)
	台灣中國運通股份有限公司	台北市	代理航空業務	33,382	33,382	2,560,685	73.16	42,287	9,338	-	孫公司
	菲美運通旅行社股份有限公司	台北市	旅行社業	18,500	4,500	2,000,000	100.00	25,386	8,419	-	孫公司(註1)
台灣中國運通(股)公司	競技國際股份有限公司	台北市	資訊處理業	2,450	2,450	700,000	100.00	10,970	614	-	孫公司(註1)
	雍利保險代理人股份有限公司	台北市	保險代理人	3,000	3,000	300,000	100.00	3,826	860	-	孫公司(註1)
	貴賓通運股份有限公司	台北市	遊覽車客運業	40,000	-	3,688,889	52.70	37,302	4,937	-	孫公司
	天禾航空貨運承攬有限公司 上海隆際國際貨運代理有限公司	台北市 中國上海	代理貨運業務 代理貨運業務	5,000 18,041	5,000 18,041	500,000 -	100.00 55.00	4,510 22,127	529 3,437	- (RMB736)	孫公司(註1) 孫公司
鈺林旅行社(股)公司	貴賓通運股份有限公司	台北市	遊覽車客運業	9,000	-	866,666	12.38	9,510	4,937	-	孫公司(註2)
	貴賓通運股份有限公司	台北市	遊覽車客運業	10,000	-	911,112	13.01	10,566	4,937	-	孫公司(註2)
菲美運通旅行社(股)公司	貴賓通運股份有限公司	台北市	遊覽車客運業	6,000	-	533,333	7.62	9,616	4,937	-	孫公司(註2)
	競技國際(股)公司	中國上海	代理貨運業務	22,150	22,150	-	100.00	22,586	219	-	孫公司
上海隆際國際貨運代理有限公司	上海隆和國際貨運代理有限公司	中國上海	代理貨運業務	(RMB5,000)	(RMB5,000)	(RMB5,114)	(RMB47)				

註1：係按被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表評價而得。

註2：鈺林公司、競技公司及菲美公司委託個人投資貴賓運通股份有限公司計新台幣25,000仟元，已辦理過戶登記完成，且委託個人持有之股權已設質予各公司。

鳳凰國際旅行社股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表七：大陸投資資訊

單位：新台幣/美金/人民幣 仟元												
大陸被投資名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自臺灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額			本期期末自臺灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資(損)益(註2)	期末投資帳面價值(註2)	截至本期止已匯回臺灣之投資收益
					匯出	收回	回					
大陸被投資名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自臺灣匯出累積投資金額	匯出	收回	回	本期期末自臺灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資(損)益(註2)	期末投資帳面價值(註2)	截至本期止已匯回臺灣之投資收益
上海隆際國際貨運代理有限公司	代理貨運業務	USD 1,000	係孫公司—台灣中國運通股份有限公司轉投資	USD 550	\$ -	\$ -	-	USD 550	55.00	\$ 1,911 (RMB405)	\$ 22,127 (RMB5,010)	USD 172
上海隆和國際貨運代理有限公司	代理貨運業務	RMB 5,000	上海隆際轉投資	(註1)	-	-	-	(註1)	55.00	219 (RMB47)	22,586 (RMB5,114)	-
經濟部投審會核准投資金額					經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註)							
依經濟部投審會核准投資金額					依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註)							
\$15,994 (USD 550)					\$15,994(註1) (USD 550)			\$605,070				

註：依經濟部投資會議委員會所訂「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定辦理。

註1：上海隆和國際貨運代理有限公司係上海隆際國際貨運代理有限公司100%持有之子公司，本公司之子公司台灣中國運通股份有限公司係於民國九十四年投資上海隆際國際貨運代理有限公司，故間接持有上海隆和國際貨運代理有限公司。

註2：係依被投資公司同期間經臺灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表評價而得。

聲 明 書

本公司民國九十九年度(自民國九十九年一月一日至民國九十九年十二月三十一日止)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「合併財務報表」規定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



董事長：張 金 明



中華民國 一〇〇 年 三 月 二 日

鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司民國九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九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。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。鳳凰國際旅行社股份有限公司及其子公司民國九十八年一月一日至十二月三十一日之合併財務報表係由其他會計師查核，如合併財務報表附註三所述，鳳凰國際旅行社股份有限公司之子公司台灣中國運通股份有限公司自民國九十八年十二月三十一日起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定處理，而於民國九十九年四月十三日出具修正式無保留意見之查核報告。

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。

<續下頁>

<承上頁>

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暨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九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

此 致

鳳凰國際旅行社股份有限公司 公鑒

致遠聯合會計師事務所

行政院金融監督管理委員會核准簽證文號：

金管證審字第 0990071790 號

金管證審字第 0990035855 號

張庭銘

會計師：

張庭銘

柯淵育

柯淵育

中華民國一〇〇年三月二日

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十九年十二月三十一日
及民國九十八年十二月三十一日
(金額以新台幣千元為單位)

代碼	資 產	附 註	九十九年十二月三十一日 金 額	%	九十八年十二月三十一日 金 額	%	代碼	負債及股東權益	附 註	九十九年十二月三十一日 金 額	%	九十八年十二月三十一日 金 額	%		
11xx	流動資產						21xx	流動負債	五	\$	40,049	2.45	\$	47,863	3.26
1100	現金及約當現金	二及四.1	\$ 246,192	15.03	\$ 262,635	17.91	2120	應付票據	五	310,549	18.96	343,160	23.40		
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二及四.2	11,687	0.71	-	-	2140	應付帳款	二及四.17	23,374	1.43	11,152	0.76		
1320	備供出售金融資產-流動	二及四.3	415,540	25.38	407,419	27.78	2160	應付所得稅	四.14	44,161	2.70	24,315	1.66		
1120	應收票據淨額	二、四.4及五	63,491	3.88	57,754	3.94	2170	應付費用	二及四.2	710	0.04	-	-		
1140	應收帳款淨額	二、四.5及五	164,476	10.05	143,490	9.78	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動		14,448	0.88	2,135	0.15		
1260	應收帳款淨額	四.6及五	116,972	7.14	107,501	7.33	2210	其他應付款		68,738	4.20	101,639	6.93		
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.17	754	0.05	1,411	0.10	2260	預收款項		52,132	3.18	41,142	2.80		
1298	其他流動資產	五	24,132	1.47	90,242	6.15	2280	其他流動負債		554,161	33.84	571,406	38.96		
	流動資產合計		1,043,244	63.71	1,070,452	72.99		流動負債合計							
14xx	基金及投資						28xx	其他負債	二、三及四.9	-	-	3,407	0.23		
1421	採權益法之長期股權投資	二、四.7及五	84,483	5.16	47,362	3.23	2810	應計退休金負債	二及四.17	35	0.02	1,422	0.10		
1425	預付長期股權投資款		-	-	2,294	0.15	2861	遞延所得稅負債-非流動		14,740	0.90	10,508	0.72		
1480	以成本衡量之金融資產-非流動		69,930	4.27	8,500	0.58	2880	其他負債-其他		14,775	0.90	15,337	1.05		
	基金及投資合計		154,413	9.43	58,156	3.96	28xx	其他負債合計		568,936	34.74	586,743	40.01		
15xx	固定資產	二、四.8及六						負債合計							
1501	土地		89,073	5.44	89,073	6.07		股東權益							
1521	房屋及建築		80,121	4.89	80,121	5.46	3xxx	母公司股東權益							
1544	電腦通訊設備		8,073	0.49	7,207	0.49	31xx	股本	四.10	398,172	24.31	398,172	27.15		
1631	租賃改良		37,008	2.26	27,093	1.85	31xx	普通股	二、四.11及四.15						
1681	什項設備		99,896	6.10	11,831	0.81	3110	資本公積							
	成本合計		314,171	19.18	215,325	14.68	32xx	普通股股票溢價		335,671	20.50	335,671	22.89		
15x9	減：累計折舊		(69,289)	(4.23)	(39,303)	(2.68)	3211	庫藏股票交易		15,847	0.97	11,459	0.78		
1599	累計減損		(20,153)	(1.23)	(20,153)	(1.37)	3220	員工認股權		9,810	0.60	9,810	0.67		
	固定資產淨額		224,729	13.72	155,869	10.63	3271	保留盈餘	四.12	45,759	2.79	38,024	2.59		
17xx	無形資產						3310	法定盈餘公積	四.13	10,900	0.67	32,701	2.23		
1770	遞延退休金成本	二、三及四.9	-	-	3,361	0.23	3320	特別盈餘公積	四.14	218,629	13.35	79,616	5.43		
	其他資產						3350	未分配盈餘							
18xx	其他資產						34xx	股東權益其他項目	二	(805)	(0.05)	79	0.01		
1800	出租資產淨額	二、四.8及六	70,483	4.30	71,001	4.84	3420	累積換算調整數	二及四.3	(6,018)	(0.37)	(9,826)	(0.67)		
1820	存出保證金		12,110	0.74	18,255	1.25	3450	備供出售金融資產未實現損益	二及四.15	(19,515)	(1.19)	(47,896)	(3.27)		
1830	遞延費用	二	9,278	0.57	16,023	1.09	3480	庫藏股票		1,008,450	61.58	847,810	57.81		
1887	受限制資產	二及六	96,434	5.89	56,667	3.86		母公司股東權益合計		60,182	3.68	32,023	2.18		
1888	預付退休金	二、三及四.9	3,467	0.21	-	-	3610	少數股權		1,068,632	65.26	879,833	59.99		
1888	其他資產-其他	二	23,410	1.43	16,792	1.15		股東權益合計							
	其他資產合計		215,182	13.14	178,738	12.19		負債及股東權益總計		\$ 1,637,568	100.00	\$ 1,466,576	100.00		
	資產總計		\$ 1,637,568	100.00	\$ 1,466,576	100.00									

董事長：張金明

董事長：張金明

經理人：廖文澄

(請參閱合併財務報表附註)

會計主管：李貴英

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司
合併損益表
民國九十九年一月一日至十二月三十一日
及民國九十八年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘以外均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十九年度		九十八年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額	二及五	\$ 2,523,999	100.00	\$ 1,792,855	100.00
5000	營業成本	二、四.16及五	(2,125,066)	(84.20)	(1,527,381)	(85.19)
5910	營業毛利		398,933	15.80	265,474	14.81
6000	營業費用	二、四.16及五				
6100	推銷費用		(181,513)	(7.19)	(164,780)	(9.19)
6200	管理及總務費用		(63,188)	(2.50)	(29,774)	(1.66)
	營業費用合計		(244,701)	(9.69)	(194,554)	(10.85)
6900	營業淨利		154,232	6.11	70,920	3.96
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入	五	1,503	0.06	4,350	0.24
7121	採權益法認列之投資收益	二及四.7	18,582	0.74	714	0.04
7122	股利收入		2,494	0.10	-	-
7140	處分投資利益	二	53,775	2.13	6,633	0.37
7160	兌換利益淨額	二	17,602	0.70	4,043	0.22
7210	租金收入		5,372	0.21	4,957	0.28
7310	金融資產評價利益	二及四.2	560	0.02	-	-
7480	什項收入		4,105	0.16	16,081	0.90
	營業外收入及利益合計		103,993	4.12	36,778	2.05
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(592)	(0.02)	-	-
7650	金融負債評價損失	二及四.2	(473)	(0.02)	-	-
7880	什項支出	二及四.8	(1,099)	(0.05)	(952)	(0.05)
	營業外費用及損失合計		(2,164)	(0.09)	(952)	(0.05)
7900	本期稅前淨利		256,061	10.14	106,746	5.96
8110	所得稅費用	二及四.17	(34,358)	(1.36)	(25,579)	(1.43)
9600xx	合併總淨利		\$ 221,703	8.78	\$ 81,167	4.53
	歸屬予：					
9601	母公司股東		\$ 214,052		\$ 77,352	
9602	少數股權		7,651		3,815	
	合併總淨利		\$ 221,703		\$ 81,167	
			稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(元)	二及四.18				
	母公司股東之淨利		\$ 6.00	\$ 5.50	\$ 2.52	\$ 2.14
	加：少數股權之淨利		0.58	0.20	0.43	0.10
	合併總淨利		\$ 6.58	\$ 5.70	\$ 2.95	\$ 2.24
9850	稀釋每股盈餘(元)	二及四.18				
	母公司股東之淨利		\$ 5.99	\$ 5.49	\$ 2.51	\$ 2.14
	加：少數股權之淨利		0.58	0.20	0.44	0.10
	合併總淨利		\$ 6.57	\$ 5.69	\$ 2.95	\$ 2.24

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：張金明



經理人：廖文澄



會計主管：李貴英



鳳凰國際技術股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十九年十二月三十一日
及民國九十八年十二月三十一日
(金額均以新台幣為單位)

項 目	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	備供出售金融資產未實現損益	庫藏股票	母公司股東權益合計	少數股權	合 計
民國九十八年一月一日餘額	\$ 351,307	\$ 262,698	\$ 30,412	\$ 5,108	\$ 76,258	\$ 879	\$ (32,701)	\$ (58,808)	\$ 635,153	\$ 32,120	\$ 667,273
民國九十七年度盈餘指撥及分配：(註1)	-	-	7,612	-	(7,612)	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	27,593	(27,593)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(38,789)	-	-	-	(38,789)	-	(38,789)
股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增資	16,865	(16,865)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金增資	30,000	109,500	-	-	-	-	-	-	139,500	-	139,500
庫藏股票轉讓予員工	-	1,607	-	-	-	-	-	10,912	12,519	-	12,519
民國九十八年度合併總淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	77,352	3,815	81,167
累積換算調整變動數	-	-	-	-	77,352	(800)	-	-	(800)	-	(800)
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	22,875	-	22,875	-	22,875
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,912)	(3,912)
民國九十八年十二月三十一日餘額	398,172	356,940	38,024	32,701	79,616	79	(9,826)	(47,896)	847,810	32,023	879,833
民國九十八年度盈餘指撥及分配：(註2)	-	-	7,735	-	(7,735)	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(88,706)	-	-	-	(88,706)	-	(88,706)
股東現金股利	-	-	-	(21,801)	21,801	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股票轉讓予員工	-	4,388	-	-	-	-	-	28,381	32,769	-	32,769
民國九十九年度合併總淨利	-	-	-	-	214,052	-	-	-	214,052	7,651	221,703
累積換算調整變動數	-	-	-	-	(399)	(884)	-	-	(884)	-	(884)
對子公司及採權益法持股比例變動調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	(399)	-	-
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	3,808	-	3,808	4,203	3,804
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32	3,840
民國九十九年十二月三十一日餘額	398,172	361,328	45,759	10,900	218,629	(805)	(6,018)	(19,515)	1,008,450	16,273	1,068,632

註1：員工現金紅利原估列1,256仟元及董監酬勞原估列837仟元已於民國九十七年度損益表中扣除，其與實際配發數1,225仟元及817仟元之差異金額分別為多估31仟元及20仟元，則視為會計估計變動，調整民國九十八年度之損益。

註2：員工現金紅利原估列2,085仟元及董監酬勞原估列1,390仟元已於民國九十八年度損益表中扣除，其與實際配發數2,801仟元及1,867仟元之差異金額分別為少估716仟元及477仟元，則視為會計估計變動，調整民國九十九年度之損益。

(請參閱合併財務報表附註)



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子公司

合併現金流量表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日
及民國九十八年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 221,703	\$ 81,167
調整項目：		
折舊費用(含出租資產)	20,077	8,699
各項攤提	4,527	4,650
金融資產評價利益	(560)	-
處分投資利益	(53,775)	(6,633)
備抵呆帳提列	-	1,550
採權益法認列之投資收益	(18,582)	(714)
處分固定資產利益	(284)	(74)
退休金迴轉	(3,513)	(142)
金融負債評價損失	473	-
庫藏股轉讓員工及現金增資保留員工認購認列之酬勞成本	4,388	6,107
資產及負債科目變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(15,467)	12,248
應收票據	(5,737)	(8,267)
應收帳款	(20,986)	(53,771)
預付款項	(9,471)	(32,100)
遞延所得稅淨變動數	(730)	574
其他流動資產	83,310	(54,872)
其他流動資產		
其他流動資產		
其他資產	(1,266)	-
應付票據	(7,814)	5,058
應付帳款	(32,611)	31,385
應付所得稅	12,222	-
應付費用	19,846	(10,002)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	237	-
其他應付款	12,313	43,603
預收款項	(32,901)	22,776
其他流動負債	10,990	14,837
其他負債-其他	-	25,000
其他	2,218	7,203
營業活動之淨現金流入	188,607	98,282
投資活動之現金流量：		
備供出售金融資產增加	(1,375,976)	(1,429,122)
處分備供出售金融資產價款	1,411,875	1,296,870
以成本衡量之金融資產增加	(59,136)	-
採權益法之長期股權投資增加	(14,000)	(3,010)
預付長期投資款增加	-	(2,294)
購置固定資產價款	(25,531)	(13,492)
出售固定資產價款	5,720	-
存出保證金減少	6,145	31,735
受限制資產(增加)減少	(39,767)	63,783
其他	(5,352)	(46,127)
投資活動之淨現金流出	(96,022)	(101,657)
融資活動之現金流量：		
存入保證金增加(減少)	4,232	(5,612)
現金增資	-	135,000
發放現金股利	(88,706)	(38,789)
轉讓庫藏股票	28,381	10,912
少數股權增加數	16,273	3,912
融資活動之淨現金流(出)入	(39,820)	105,423
合併個體變動影響數	(68,312)	(17,258)
匯率影響數	(896)	(9,776)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(16,443)	75,014
期初現金及約當現金餘額	262,635	187,621
期末現金及約當現金餘額	\$ 246,192	\$ 262,635
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付所得稅	\$ 22,866	\$ 13,410
部份影響現金流量之投資活動：		
購置固定資產		
加：期初應付設備款		
減：期末應付設備款		
本期現金支付數		
不影響現金流量之投資及融資活動：		
股東及員工紅利轉增資		
固定資產轉列出租資產淨額		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 592	\$ -

(請參閱合併財務報表附註)

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子公司
合併財務報表附註
民國九十九年十二月三十一日
及民國九十八年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

鳳凰國際旅行社股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國四十六年四月三十日奉准設立。主要營業項目為以包辦旅遊方式、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。

本公司股票自民國九十年十一月起在「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」掛牌買賣。

雍利企業股份有限公司(以下簡稱雍利公司)於民國五十四年八月奉准設立。主要營業項目為代理航空公司之客貨運輸業務，以及其他經中央主管機構核定與國內外旅遊有關之事項。

貴賓通運股份有限公司(以下簡稱貴賓公司)於民國九十二年九月奉准設立。主要營業項目為遊覽車客運承攬，以及其他經中央主管機構核定與國內外旅遊有關之事項。

台灣中國運通股份有限公司(以下簡稱台灣中國運通公司)於民國四十八年一月奉准設立。主要營業項目為代理航空公司之客貨運輸業務，以及其他經中央主管機構核定與國內外旅遊有關之事項。

上海隆際國際貨運代理有限公司(以下簡稱上海隆際公司)於民國九十四年九月設立於上海。主要營業項目為承辦海運、陸運及空運進出口貨物之國際運輸代理業務。

上海隆和國際貨運代理有限公司(以下簡稱上海隆和公司)於民國九十七年三月設立於上海。主要營業項目為承辦海運、陸運及空運進出口貨物之國際運輸代理業務。

本公司及合併子公司於民國九十九及九十八年十二月三十一日之員工人數分別為 297 人及 239 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

1. 合併概況

本公司對於直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過百分之五十者，或持有表決權之股份未超過百分之五十，但具有實質控制能力者，為本公司之子公司，除依權益法評價外，於編製合併財務報表時，並將所有子公司納入合併個體。另有關合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比(%)		說明
			99.12.31	98.12.31	
本公司	雍利公司	代理航空公司業務及航空貨運承攬業務	99.76	99.69	-
雍利公司	台灣中國運通公司	代理航空公司業務及航空貨運承攬業務	100.00	100.00	-
雍利公司	貴賓公司	遊覽車客運承攬業務	52.70	-	(註)
台灣中國運通公司	上海隆際公司	進出口貨物國際運輸代理業務	55.00	55.00	-
上海隆際公司	上海隆和公司	進出口貨物國際運輸代理業務	100.00	100.00	-

註：係子公司雍利公司為拓展營運，於民國九十九年三月一日委託個人投資貴賓公司計 24,000 仟元，復於同年四月再匯出 16,000 仟元增加投資。

除上述子公司外，本公司其他具控制力之被投資公司，因其總資產及營業收入淨額與合併總資產及合併營業收入淨額相較不具重大性，故未予納入編製合併財務報表之合併個體中。前述未納入合併財務報表之被投資公司名稱及持有股權比例，請參閱合併財務報表附註四.7。

2. 合併財務報表編製原則

- (1) 合併財務報表係依財務會計準則公報第七號之規定編製，合併財務報表編製個體間之往來交易於編製合併財務報表時予以沖銷。
- (2) 凡持有被投資公司有表決權之股份(包括本公司及子公司所持有目前已可執行或轉換之潛在表決權)超過百分之五十，或有下列情況之一者，視為對被投資公司具有控制能力，構成母子公司關係，除依權益法評價外，並編製合併財務報表。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- A. 與其他投資人約定下，具超過半數之有表決權股份之能力。
- B. 依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。
- C. 有權任免董事會(或約當組織)超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
- D. 有權主導董事會(或約當組織)超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
- E. 其他具有控制能力者。

- (3) 母公司取得子公司股權之成本高於或低於子公司該項股權淨值，於編製合併財務報表時，係依財務會計準則公報第二十五號「企業合併-購買法之會計處理」之規定辦理。若產生商譽或遞延貸項，原按估計效益年限或存續期間攤銷，並列為營業費用或營業外收入及利益，惟自民國九十五年一月一日起，商譽部分不再攤銷，並於每年定期進行減損測試；遞延貸項部分，則仍按剩餘年限繼續攤銷，惟後續新產生之取得可辨認淨資產公平價值超過取得成本差額，係就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則將該差額列為非常利益。

3. 流動與非流動項目之劃分標準

流動資產包括現金或約當現金，以及預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

4. 外幣交易及外幣財務報表換算

- (1) 本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。子公司之交易事項係以當地流通之貨幣為記帳單位。以外幣為計價基準之非衍生性商品交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣貨幣性資產或負債於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債於資產負債表日依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整而產生之兌換差額，其屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額列為股東權益調整項目；其屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額列為當期損益；若其係依成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。至於結清外幣債權或債務所產生之兌換差額，則均列為當期損益。
- (2) 國外子公司之財務報表換算為新台幣表達時，資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年度期末換算後餘額結轉外，餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目則依當期加權平均匯率換算。對於國外子公司及合併公司採權益法評價之國外轉投資事業財務報表換算所產生之兌換差額，依投資比例認列外幣換算調整數，並單獨列示於股東權益項下。

5. 約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

6. 金融資產及金融負債

(1) 當成為金融商品合約之一方時，於資產負債表上認列為金融資產或金融負債，且於依交易慣例購買或出售金融資產時，若屬權益商品者，採用交易日會計；若屬債務商品、受益憑證及衍生性商品者，則採用交割日會計。

(2) 於原始認列金融資產或金融負債時，係以公平價值衡量，但非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，尚應加計取得或發行之交易成本。

(3) 合併公司之金融資產及金融負債分為下列各類：

A. 公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債

其包括交易目的金融資產或負債，及原始認列時被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。其續後評價概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。

此類金融資產除衍生性金融商品及原始認列即指定公平價值變動列入損益之金融資產不得重分類為其他類別之金融資產外，交易目的金融資產如不再以短期出售為目的且符合下列情況之一都可重分類：

(A) 符合放款及應收款定義者，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為其他類別金融資產。

(B) 不符合放款及應收款定義者，僅於極少情況下方得重分類為其他類別金融商品。

前述之重分類，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列之相關損益不予迴轉。

原非屬此類之金融商品續後不得重分類為此類。

B. 以成本衡量之金融資產

係指無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，且未具重大影響力或與該等權益商品連動且以該等權益商品交割之衍生性商品，其係以原始成本衡量。

C. 備供出售金融資產

係指定為備供出售，或非屬上述類別暨無活絡市場之債務商品投資、持有至到期日金融資產及應收款之非衍生性金融資產。續後評價係以公平價值衡量，且其價值變動除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前列為股東權益調整項目；除列時則將累積之利益或損失列入當期損益。

上述所稱公平價值，上市(櫃)公司股票及衍生性商品係指資產負債表日之收盤價及結算價；開放型基金係指資產負債表日該基金淨資產價值；若金融商品無活絡市場之公開報價，但有該金融商品組成部分之活絡市場公開報價時，則以組成部分之攸關市場價格為基礎決定該金融商品之公平價值。

7. 金融資產及負債之除列

金融資產

對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，除列該金融資產或部分金融資產。當移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。所謂喪失控制，係指已實現合約之受益權、權利逾期失效或權利拋棄。若金融資產之移轉未符合喪失控制之條件，則該移轉交易視為擔保借款。

金融負債

金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

8. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據及應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

9. 採權益法之長期股權投資

- (1) 持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上，或持有表決權股份雖未達百分之二十，但對被投資公司具有重大影響力者，採用權益法評價，帳列投資成本與股權淨值間之差額按二十年平均攤銷，惟自民國九十五年一月一日起該差額若屬商譽部分不再攤銷，並於每年定期進行減損測試；若屬遞延貸項部分，則仍按剩餘年限繼續攤銷，惟後續新產生之取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本差額，係就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則將該差額列為非常利益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 被投資公司增發新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「長期股權投資」及「資本公積」，若此項調整係沖減資本公積，但由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖減「保留盈餘」。
- (3) 與採權益法評價之被投資公司間交易及各採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益屬尚未實現者，予以遞延，於實現年度再行認列。
- (4) 凡直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過百分之五十者，或持有表決權之股份未超過百分之五十，但具有控制能力者，為本公司之子公司，本公司除依權益法評價外，並將其納入合併財務報表之編製個體中。

10. 固定資產及出租資產

- (1) 固定資產係以取得成本為入帳基礎，重大之更新及改良作為資本支出，列入固定資產；經常性之修理及維護支出，則列為當期費用。購置或建造固定資產達到可使用狀態前所負擔之利息予以資本化，計入固定資產取得成本。固定資產報廢及出售時，其成本、累計折舊及累計減損均自帳上予以減除。處分固定資產損益則列為當期之營業外收入及利益或營業外費用及損失。其屬轉供出租之固定資產，則按其帳面價值轉列出租資產科目項下。出租資產當期提列之折舊費用列為營業外費用及損失。
- (2) 固定資產之折舊係採平均法，按下列耐用年限計提，若耐用年限屆滿仍繼續使用者，並就殘值估計耐用年限續提折舊；若固定資產已認列減損損失者，於該項資產剩餘耐用年限內以調整後之帳面價值減除其殘值後重新計算提列折舊：

房屋及建築	29-55	年
電腦通訊設備	3-5	年
租賃改良	3-9	年
什項設備	3-9	年

11. 遞延費用

遞延費用以取得成本為入帳基礎，採直線法按二至五年平均攤銷。

12. 資產減損

金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損，依不同衡量方式之金融資產採用之減損方式如下：

(1) 以成本衡量之金融資產

若有客觀證據顯示未有公開市場報價之權益商品投資業已減損，將認列減損損失，減損金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場報酬率折現之折現值與帳面價值間之差額，此減損金額不得迴轉。

(2) 備供出售金融資產

備供出售金融資產若已減損，將列為股東權益調整項目之累積淨損失金額轉列為當期損益，其減損損失之金額為備供出售金融資產之取得成本(減已回收之本金及調整攤銷額)與當時公平價值或可回收金額間之差額，再減除該金融資產曾列入損益之減損金額後之餘額。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不得認列為當期損益，而應認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損金額減少若明顯與認列減損後發生之事件有關，則應予迴轉並認列為當期利益。

非金融資產之資產減損

合併公司對適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」之資產如有減損跡象即進行減損測試，個別資產或資產所屬之現金產生單位測試結果如帳面價值大於可回收金額，則認列減損損失，可回收金額為淨公平價值及使用價值之較高者；其後於資產負債表日評估若有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，重新估計資產之可回收金額，若可回收金額之估計發生變動而增加時，減損則予迴轉，惟迴轉後帳面價值不得超過資產在未認列減損損失情況下減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

另外，已分攤商譽之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，每年定期進行減損測試。減損測試結果如現金產生單位或群組之帳面價值(包含商譽之帳面價值)大於可收回金額，則須認列減損損失。認列減損時，商譽先行減除，減除不足之數再依帳面價值之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

減損損失及減損迴轉利益列為當期營業外收支。

13. 衍生性金融商品

合併公司衍生性金融商品之原始認列與續後衡量皆以公平價值為基礎，當不符合避險會計之條件時，衍生性金融商品公平價值變動部分則認列為當期損益。當公平價值為正時則認列為資產，為負時則認列為負債。

14. 收入認列

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

15. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期，且每筆購進金額達一定金額以上者列為資產，其餘則認列為當期費用或損失。

16. 退休金

- (1) 本公司及國內合併子公司原訂有員工退休辦法，並依「勞動基準法」之規定，按每月給付薪資總額一定比率提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。
- (2) 嗣後勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「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。對適用該條例之員工，本公司及國內合併子公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資之百分之六。
- (3) 本公司及國內合併子公司(除子公司台灣中國運通公司如(5)所述者外)依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，屬確定給付退休辦法者，按精算結果認列退休金資產或負債。有關未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法攤銷，惟若前述預期員工平均剩餘服務年限短於十五年者，得按十五年攤銷。屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每期提繳之勞工退休金列為當期費用。
- (4) 部份國外合併子公司實施確定提撥之退休辦法者，依當地法令規定提撥退休金，並將每期應提撥之退休金數額認列為當期費用。
- (5) 子公司台灣中國運通公司自民國九十八年底起，依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，以民國九十八年十二月三十一日為衡量日完成精算，按精算結果認列退休金資產或負債，並自民國九十九年一月一日起認列淨退休金成本。有關未認列過渡性淨給付義務係按員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷。屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每期提繳之勞工退休金列為當期費用。

17. 所得稅

- (1) 合併公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及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，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。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，則依預期回轉期間長短劃分為流動或非流動項目。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 合併公司屬國內者，依「所得基本稅額條例」之規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另合併公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。
- (3) 合併公司屬國內者，未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議之日列為當期所得稅費用。
- (4) 推銷國家觀光產業等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

18. 庫藏股票

- (1) 取得庫藏股票時以平均取得成本為入帳基礎。
- (2) 處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額應貸記「資本公積-庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額應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。
- (3) 註銷庫藏股票時，應貸記「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，其差額應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發行股票溢價之合計數，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

19. 每股盈餘

合併公司係依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」之規定計算，簡單資本結構表達基本每股盈餘；複雜資本結構表達基本每股盈餘及稀釋每股盈餘。基本每股盈餘係以普通股股東之本期合併淨利(損)除以普通股加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則係以普通股股東之本期合併淨利(損)調整加回具稀釋作用之潛在普通股之股利、於本期已認列之利息費用及因轉換而產生之任何其他收入與費用之變動，除以普通股加權平均流通在外股數及所有具稀釋作用之潛在普通股轉換後之加權平均流通在外股數計算之。

20. 股份基礎給付協議

本公司辦理現金增資保留予員工認購之股份及庫藏股轉讓予員工之交易，係採用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」(39 號公報)規定處理，依 39 號公報規定，股份基礎給付協議依給與日所給與權益商品公平價值衡量，而公平價值係依據外部評價專家採用合適之評價模型，計算給與日所給與權益商品之公平價值。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

21. 員工分紅及董監酬勞

合併公司員工分紅及董監酬勞之會計處理依財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。惟若嗣後董事會決議之發放金額有重大變動時，則該變動列為估列年度之調整數，股東會決議若仍有差異且其差異非屬重大時，則視為會計估計變動，列為次年度之損益。

三、會計變動之理由及其影響

本公司之子公司台灣中國運通公司自民國九十八年十二月三十一日起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」(18 號公報)規定處理。依 18 號公報規定，於民國九十八年十二月三十一日認列遞延退休金成本 3,361 仟元及同額之應計退休金負債。又自民國九十九年一月一日起認列民國九十九年度淨退休金成本 3,708 仟元，此項會計變動對民國九十九年度合併總淨利、基本每股盈餘及民國九十九年十二月三十一日之合併總資產暨負債並未有重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	99.12.31	98.12.31
現金及零用金	\$13,537	\$5,820
支票及活期存款	232,655	255,845
定期存款	-	970
合 計	<u>\$246,192</u>	<u>\$262,635</u>

上述銀行存款未有提供擔保或質押之情事。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	99.12.31	98.12.31
<u>交易目的金融資產</u>		
股權連結商品	\$11,551	\$-
選擇權	136	-
合 計	<u>\$11,687</u>	<u>\$-</u>
<u>交易目的金融負債</u>		
選擇權	<u>\$710</u>	<u>\$-</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (1) 子公司雍利公司從事之股權連結商品主要係為獲取較高之投資收益，因而選擇與股票市場價格呈高度相關之連結標的。股權連結商品於觀察基準日時，連結標的收盤價低於或等於合約約定邊界價格，即依合約計算可取得連結標的股票數；合約期間若連結標的收盤價高於邊界價格，則視為提前到期，依合約計算可取得連結標的股票數及結算可領回現金金額。
- (2) 本公司於民國九十九年度與金融機構簽訂之外幣選擇權合約，主要目的係以規避外幣債權債務匯率變動所為之財務避險操作，惟因不符合避險有效性之條件，故不適用避險會計。其相關財務風險資訊之揭露，請參閱合併財務報表附註十。

截至民國九十九及九十八年十二月三十一日止，本公司尚未到期之外幣選擇權合約列示如下：

選擇權類別	名目本金 (仟元)	約定交割日	交易幣別	執行價格	公平價值 (仟元)
<u>交易目的金融資產</u>					
<u>99.12.31</u>					
買入賣權	EUR 3	100.01.26	USD/EUR	1.358	\$61
買入賣權	EUR 3	100.02.24	USD/EUR	1.358	36
買入賣權	EUR 3	100.03.24	USD/EUR	1.358	23
買入賣權	EUR 3	100.04.26	USD/EUR	1.358	16
合計					<u>\$136</u>

98.12.31 無。

交易目的金融負債

<u>99.12.31</u>					
賣出賣權	USD 600	100.01.10	JPY/USD	80.900	\$59
賣出買權	EUR 400	100.01.27	USD/EUR	1.435	3
賣出買權	EUR 300	100.01.26	USD/EUR	1.358	70
賣出買權	EUR 300	100.02.24	USD/EUR	1.358	143
賣出買權	EUR 300	100.03.24	USD/EUR	1.358	195
賣出買權	EUR 300	100.04.26	USD/EUR	1.358	240
合計					<u>\$710</u>

98.12.31 無。

- (3) 民國九十九及九十八年度認列之金融資產評價利益分別為560仟元及0元；金融負債評價損失則分別為473仟元及0元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 備供出售金融資產-流動

	99.12.31	98.12.31
受益憑證	\$322,070	\$357,930
國內上市(櫃)公司股票	97,727	56,247
小計	419,797	414,177
備供出售金融資產評價調整	(4,257)	(6,758)
合計	\$415,540	\$407,419

4. 應收票據淨額

	99.12.31	98.12.31
應收票據	\$63,991	\$58,254
減：備抵呆帳	(500)	(500)
淨額	\$63,491	\$57,754

5. 應收帳款淨額

	99.12.31	98.12.31
應收帳款	\$170,358	\$150,292
減：備抵呆帳	(5,882)	(6,802)
淨額	\$164,476	\$143,490

6. 預付款項

	99.12.31	98.12.31
預付團費	\$86,144	\$60,970
其他	30,828	46,531
合計	\$116,972	\$107,501

7. 基金及投資

被投資公司	持有股數	帳面金額	持股比例(%)
<u>99.12.31</u>			
<u>採權益法之長期股權投資</u>			
鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	-	\$10	100.00
先龍旅行社股份有限公司	600,000	5,701	100.00
鳳凰旅遊出版社股份有限公司	200,000	1,520	100.00
(承下頁)			

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

被投資公司	持有股數	帳面金額	持股比例(%)
(續上頁)			
華夏國際旅行社股份有限公司 (原名：港航假期旅行社(股)公司)	600,000	6,453	100.00
雍利保險代理人股份有限公司	300,000	3,826	100.00
鈺林旅行社股份有限公司	2,940,000	26,107	100.00
競技國際股份有限公司	700,000	10,970	100.00
菲美運通旅行社股份有限公司	2,000,000	25,386	100.00
天禾航空貨運承攬有限公司	500,000	4,510	100.00
合 計		<u>\$84,483</u>	

以成本衡量之金融資產-非流動

五福旅行社股份有限公司	1,760	\$59,136	17.62
北航旅行社股份有限公司	510,000	8,500	17.00
福達航空公司(Travel Focus (HK) Ltd.)	54,706	2,294	18.24
合 計		<u>\$69,930</u>	

98.12.31

採權益法之長期股權投資

鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	-	\$10	100.00
先龍旅行社股份有限公司	600,000	3,711	100.00
鳳凰旅遊出版社股份有限公司	200,000	1,395	100.00
港航假期旅行社有限公司	600,000	4,741	100.00
雍利保險代理人股份有限公司	300,000	3,000	100.00
鈺林旅行社股份有限公司	2,940,000	20,475	100.00
競技國際股份有限公司	700,000	7,152	100.00
菲美運通旅行社股份有限公司	600,000	2,934	100.00
天禾航空貨運承攬有限公司	500,000	3,944	100.00
合 計		<u>\$47,362</u>	

預付長期股權投資款

福達航空公司(Travel Focus (HK) Ltd.)	-	<u>\$2,294</u>	-
--------------------------------	---	----------------	---

以成本衡量之金融資產-非流動

北航旅行社股份有限公司	510,000	<u>\$8,500</u>	17.00
-------------	---------	----------------	-------

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (1) 如附註二.1 所述，上述本公司對其直接或間接具有控制力之採權益法評價之長期股權投資，因其總資產及營業收入淨額與合併總資產及合併營業收入淨額相較不具重大性，故未予納入編製合併財務報表之合併個體中。
- (2) 本公司於民國九十八年九月投資設立鳳凰國際旅行社(香港)有限公司計新台幣 10 仟元，截至民國九十九年十二月三十一日止，該被投資公司尚未正式營運。
- (3) 本公司於民國九十九年十一月投資五福旅行社股份有限公司計新台幣 59,136 仟元，截至民國九十九年十二月三十一日止，業已辦理股權過戶移轉，帳列以成本衡量之金融資產-非流動科目項下。
- (4) 雍利公司於民國九十八年六月委託個人投資福達航空公司(Travel Focus (HK) Ltd.)，截至民國九十八年十二月三十一日止，因股權尚未過戶移轉，故帳列預付長期股權投資款科目項下。嗣於民國九十九年度已辦理過戶登記完成，帳列以成本衡量之金融資產-非流動科目項下，且委託個人持有之股權亦已將其設質予雍利公司。
- (5) 雍利公司於民國九十八年十月投資設立雍利保險代理人股份有限公司計新台幣 3,000 仟元。
- (6) 雍利公司於民國九十九年三月增加投資菲美運通股份有限公司計新台幣 14,000 仟元，業已辦理變更登記完成。
- (7) 民國九十九及九十八年度採權益法認列之投資收益分別為 18,582 仟元及 714 仟元。
- (8) 上述採權益法評價之長期股權投資及其投資損益因未具重大性，故係依該等被投資公司未經會計師查核之同期間財務報表認列計算。惟本公司認為不致對合併財務報表產生重大影響。

8. 固定資產及出租資產

- (1) 本公司及合併子公司於民國九十九及九十八年均無因購置固定資產而利息資本化之情事。
- (2) 有關固定資產及出租資產提供擔保或質押之情形，請參閱合併財務報表附註六。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (3) 本公司及合併子公司截至民國九十九及九十八年十二月三十一日止之出租資產明細如下：

	99.12.31	98.12.31
土 地	\$52,277	\$52,277
房屋及建築	22,825	22,825
合 計	75,102	75,102
減：累計折舊	(4,619)	(4,101)
淨 額	<u>\$70,483</u>	<u>\$71,001</u>

民國九十九及九十八年度本公司及合併子公司出租資產於租賃期間計提之折舊分別為 518 仟元及 721 仟元，帳列營業外費用及損失-什項支出科目項下。

9. 退休金

- (1) 合併公司屬採用確定給付退休辦法者，其相關資訊揭露如下：

A. 截至民國九十九及九十八年十二月三十一日止，合併公司專戶儲存臺灣銀行之退休準備金餘額分別為 37,099 仟元及 32,090 仟元，又民國九十九及九十八年度認列之淨退休金成本分別為 4,196 仟元及 222 仟元(包括台灣中國運通民國九十八年度認列之退休金費用 109 仟元)。

- B. 民國九十九及九十八年度淨退休金成本組成項目如下：

	99 年度			
	本公司	雍利公司	台灣中國運通	合計
服務成本	\$520	\$62	\$210	\$792
利息成本	350	102	190	642
退休基金資產預期報酬	(475)	(81)	(94)	(650)
未認列過渡性淨資產攤銷數	(34)	(85)	-	(119)
退休金損(益)攤銷數	(5)	61	3,402	3,458
子公司人員移轉之影響數	3,175	(3,102)	-	73
淨退休金成本	<u>\$3,531</u>	<u>\$ (3,043)</u>	<u>\$3,708</u>	<u>\$4,196</u>

	98 年度			
	本公司	雍利公司	台灣中國運通	合計
服務成本	\$528	\$89	\$-	\$617
利息成本	417	112	-	529
退休基金資產預期報酬	(664)	(106)	-	(770)
未認列過渡性淨資產攤銷數	(34)	(85)	-	(119)
退休金損(益)攤銷數	(165)	21	-	(144)
淨退休金成本	<u>\$82</u>	<u>\$31</u>	<u>\$-</u>	<u>\$113</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

C.民國九十九及九十八年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債
(或預付退休金)調節如下：

	99.12.31			
	本公司	雍利公司	台灣中國運通	合計
給付義務：				
既得給付義務	\$ (3,378)	\$-	\$ (6,651)	\$(10,029)
非既得給付義務	(14,884)	(956)	(1,883)	(17,723)
累積給付義務	(18,262)	(956)	(8,534)	(27,752)
未來薪資增加之影響數	(5,469)	(312)	(1,462)	(7,243)
預計給付義務	(23,731)	(1,268)	(9,996)	(34,995)
退休基金資產公平價值	24,443	4,121	8,535	37,099
提撥狀況	712	2,853	(1,461)	2,104
未認列過渡性(淨資產)淨給付義務	(300)	(126)	1,461	1,035
未認列退休金損(益)	(159)	370	117	328
預付退休金	\$253	\$3,097	\$117	\$3,467

	98.12.31			
	本公司	雍利公司	台灣中國運通	合計
給付義務：				
既得給付義務	\$(1,680)	\$-	\$(5,215)	\$(6,895)
非既得給付義務	(11,505)	(3,643)	(2,781)	(17,929)
累積給付義務	(13,185)	(3,643)	(7,996)	(24,824)
未來薪資增加之影響數	(4,305)	(1,432)	(1,502)	(7,239)
預計給付義務	(17,490)	(5,075)	(9,498)	(32,063)
退休基金資產公平價值	23,498	3,957	4,635	32,090
提撥狀況	6,008	(1,118)	(4,863)	27
未認列過渡性(淨資產)淨給付義務	(334)	(593)	4,863	3,936
未認列退休金損(益)	(2,439)	1,665	-	(774)
補列之應計退休金負債	-	-	(3,361)	(3,361)
預付退休金(應計退休金負債)	\$3,235	\$(46)	\$(3,361)	\$(172)

截至民國九十九及九十八年十二月三十一日止，合併公司確定給付退休辦法之員工既得給付分別為 11,770 元及 1,874 仟元。

D.主要精算假設如下：

	99.12.31	98.12.31
折現率	2.00%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.00%	2.00%

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 本公司及合併子公司屬採用確定提撥退休辦法者，其民國九十九及九十八年度依當地法令而提撥認列之退休金費用分別為 4,700 仟元及 3,636 仟元。

10. 股本

本公司於民國九十八年一月一日之額定股本總額為 500,000 仟元，分為 50,000 仟股，每股面額 10 元，分次發行。實收股本總額為 351,307 仟元。

本公司於民國九十八年六月十九日經股東常會決議通過辦理資本公積 16,865 仟元轉增資發行新股。前述增資案，業經主管機關核准在案，並已完成增資變更登記手續。

本公司於民國九十八年九月十五日經董事會通過辦理現金增資發行新股 30,000 仟元，分為 3,000 仟股，每股面額 10 元，以每股 45 元溢價發行，並決議增資基準日為民國九十八年十月六日。前述增資案，業經主管機關核准在案，並已完成增資變更登記手續。

截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司額定股本總額為 500,000 仟元，分為 50,000 仟股，每股面額 10 元，分次發行。實收股本總額為 398,172 仟元。

11. 資本公積

依有關法令規定，資本公積僅能用於彌補虧損或撥充資本，不得用以分配現金股利。另公司非於盈餘公積彌補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

本公司於民國九十八年六月十九日經股東常會決議通過以資本公積 16,865 仟元轉增資發行新股。

本公司依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國九十六年十月十二日(96)基秘字第 267 號函規定，將本公司於民國九十八年九月十五日經董事會決議通過辦理現金增資發行新股案中，依公司法第 267 條規定，保留發行股數之 10% 供員工認購部分，認列 4,500 仟元為薪資費用，並認列同等金額之資本公積-員工認股權。

12. 法定盈餘公積

本公司依公司法之規定，就稅後淨利提撥百分之十為法定盈餘公積，並應繼續提撥至其總額達股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；又當該項公積已達實收股本百分之五十時，得於保留實收股本百分之五十之半數後撥充股本。

13. 特別盈餘公積

依財政部原證券暨期貨管理委員會(91)台財證(一)字第 170010 號函規定，為維持公司財務結構之健全及穩定，避免盈餘分派侵蝕資本，損及股東權益，就當年度發生之帳列股東權益減項(如金融商品之未實現損失、累積換算調整數等)自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司於民國九十九年六月十七日經股東常會決議通過迴轉特別盈餘公積 21,801 仟元。

14. 盈餘分配及股利政策

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，再依法令或主管機關規定提列特別盈餘公積，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。

盈餘之分配得依公司財務、業務及經營面等狀況，考量當年度盈餘部份或全數分配，並按下列比率分配之：

- (1)員工紅利百分之三。
- (2)董事監察人酬勞百分之二。
- (3)餘額由董事會擬具分配方案。

本公司為一成熟型產業，基於健全財務規劃以求永續經營，及滿足股東對現金流入之需求，每年之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數之百分之十，最高以百分之百為上限。

以上由董事會擬定盈餘分配案後，提請股東會決議分配之。

本公司民國九十九及九十八年度應付員工紅利估列金額分別為 5,813 仟元及 2,085 仟元，應付董監事酬勞估列金額分別為 3,876 仟元及 1,390 仟元，係分別按本公司稅後淨利(已扣除員工紅利及董監事酬勞之金額)之 3%及 2%估列。另員工紅利及董監事酬勞於次年度董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動列為估列年度之調整數，股東會決議後仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響後為計算基礎。

本公司民國九十八年度之盈餘業經民國九十九年六月十七日股東常會決議配發員工現金紅利 2,801 仟元及董監事酬勞 1,867 仟元，與本公司民國九十八年度財務報表估列之員工紅利 2,085 仟元及董監事酬勞 1,390 仟元之差異，主要係董事會決議發放金額與原估列數之差異，由於差異金額非屬重大變動，於股東常會決議後依會計估計變動處理，已調整為民國九十九年度之損益；而民國九十七年度之盈餘業經本公司民國九十八年六月十九日股東常會決議配發員工現金紅利 1,225 仟元及董監事酬勞 817 仟元，與本公司民國九十七年度財務報表估列之員工紅利及董監事酬勞差異 51 仟元，亦視為會計估計變動處理，已調整為民國九十八年度之損益。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

有關上述本公司經股東常會決議之盈餘分配議案情形如下：

	98 年度	97 年度
董監事酬勞	\$1,867	\$817
員工現金紅利	\$2,801	\$1,225
員工股票紅利		
金額	\$-	\$-
股數(面額每股 10 元)	-	-
股東紅利		
現金	\$88,706	\$38,789
股票(面額每股 10 元)	-	-

有關本公司董事會擬議之盈餘分配案及股東常會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

15.庫藏股票

(1) 本公司實施庫藏股制度，自證券集中交易市場買回本公司股份，依買回原因列示其增減變動表如下：

	(單位：仟股)			
收 回 原 因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
<u>99.01.01-99.12.31</u>				
轉讓股份予員工	1,195	-	541	654
<u>98.01.01-98.12.31</u>				
轉讓股份予員工	1,403	-	208	1,195

(2) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權…等權利，另所買回之股份自購入完成日起三年內應將其轉讓予員工，逾期未轉讓者，視為未發行股份，應辦理資本額變更登記。

(3) 本公司於民國九十九及九十八年度轉讓庫藏股票予本公司及聯屬公司員工而認列之酬勞成本分別為 4,388 仟元(含轉讓予聯屬公司員工 237 仟元)及 1,607 仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

16.營業成本及費用

本公司及合併子公司民國九十九及九十八年度發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	99 年度			98 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	\$4,294	\$134,691	\$138,985	\$150	\$103,468	\$103,618
勞健保費用	-	8,786	8,786	-	8,623	8,623
退休金費用	-	8,896	8,896	-	3,858	3,858
其他用人費用	-	5,344	5,344	-	4,598	4,598
折舊費用(含出租資產)	-	20,077	20,077	-	8,699	8,699
攤銷費用	-	4,527	4,527	-	4,650	4,650

17.所得稅

(1) 合併公司之營利事業所得稅申報須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。本公司及合併子公司-雍利公司及貴賓公司民國九十七年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，均經稅捐稽徵機關核定在案；另合併子公司-台灣中國運通公司民國九十八年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，均經稅捐稽徵機關核定在案。

(2) 遞延所得稅負債與資產明細如下：

	99.12.31	98.12.31
A.遞延所得稅負債總額	\$1,042	\$1,825
B.遞延所得稅資產總額	\$2,703	\$3,336
C.遞延所得稅資產之備抵評價金額	\$942	\$1,522

D.產生遞延所得稅資產或負債之可減除(或應課稅)暫時性差異：

	99.12.31		98.12.31	
	所得額	稅 額	所得額	稅 額
聯屬公司間未實現處份資產利得	\$3,970	\$675	\$4,139	\$828
備抵呆帳超限	4,908	834	5,185	1,037
退休金費用調整	183	31	(2,691)	(538)
未實現資產減損損失	5,541	942	5,541	1,108
未實現國外投資收益	(5,560)	(945)	(6,435)	(1,287)
其 他	684	124	1,815	363

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

E.	99.12.31	98.12.31
遞延所得稅資產-流動	\$851	\$1,428
備抵評價-遞延所得稅資產-流動	-	(17)
淨遞延所得稅資產-流動	851	1,411
遞延所得稅負債-流動	(97)	-
流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	<u>\$754</u>	<u>\$1,411</u>
F.	99.12.31	98.12.31
遞延所得稅資產-非流動	\$1,852	\$1,908
備抵評價-遞延所得稅資產-非流動	(942)	(1,505)
淨遞延所得稅資產-非流動	910	403
遞延所得稅負債-非流動	(945)	(1,825)
非流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	<u>\$(35)</u>	<u>\$(1,422)</u>

(3) 民國九十九及九十八年度應計所得稅與所得稅費用間差異調節說明如下：

	99 年度	98 年度
當期之應計所得稅	\$(57,873)	\$(34,691)
未分配盈餘加徵 10%所得稅	(280)	(213)
調整項目		
永久性差異	26,378	10,111
暫時性差異	(331)	99
當期應負擔所得稅	<u>(32,106)</u>	<u>(24,694)</u>
遞延所得稅淨變動數		
聯屬公司間未實現處份資產利得	(153)	(241)
備抵呆帳超限	(203)	4
未實現資產減損損失	(166)	(277)
退休金費用調整	507	21
國外投資收益	342	(431)
金融資產評價利益	(72)	150
其 他	(105)	(202)
備抵評價影響數	580	402
分離課稅稅額	(50)	-
以前年度調整數	<u>(2,932)</u>	<u>(311)</u>
所得稅費用	<u><u>\$(34,358)</u></u>	<u><u>\$(25,579)</u></u>

註：因「所得稅法」分別於民國九十八年五月二十七日及民國九十九年六月十五日修正有關營利事業所得稅稅率，自民國九十九年度起，分別由 25%降為 20%及由原修正 20%再降為 17%，故本公司於民國九十九及九十八年度按新規定將遞延所得稅負債或資產預計清償或實現年度之稅率重新計算，其與若依原規定估計之遞延所得稅負債或資產及估計之所得稅費用，均未產生重大變動影響數。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 本公司之兩稅合一相關資訊：

	99.12.31	98.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$7,830	\$7,660
	99 年度	98 年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	10.05%(註)	32.99%

註：係以民國九十九年十二月三十一日之股東可扣抵稅額帳戶餘額加計應付當期所得稅，依規定計算得之。

(5) 本公司之未分配盈餘相關資訊：

	99.12.31	98.12.31
87 年度以後	\$218,629	\$79,616

18.每股盈餘

本公司依財團法人中華民國會計研究發展基金會 (96)基秘字第 052 號函規定，員工分紅若可能發放股票，於計算每股盈餘時，應將可能發放股票之股數視為潛在普通股，計入流通在外加權平均股數，作為計算稀釋每股盈餘之基礎，故揭露基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，其計算如下：

	99 年度	98 年度
期初流通在外股數	38,622 仟股	33,728 仟股
98.06.19 資本公積轉增資	-	1,687
98.10.06 現金增資發行新股	-	706
98 年度庫藏股轉讓予員工	-	38
99 年度庫藏股轉讓予員工	283	-
基本每股盈餘之流通在外加權平均股數	38,905	36,159
潛在普通股：		
具稀釋作用之員工紅利採發放股票方式之影響數(註)	88	32
稀釋每股盈餘之流通在外加權平均股數	38,993 仟股	36,191 仟股

註：計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入流通在外加權平均股數，其係以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎，據以計算稀釋每股盈餘。另於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該潛在普通股之稀釋作用。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	金 額(分子)		流通在外加權	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後	平均股數(分母)	稅 前	稅 後
99 年度					
基本每股盈餘					
歸屬予母公司股東之淨利	\$233,619	\$214,052	38,905 仟股	\$6.00	\$5.50
加：歸屬予少數股權之淨利	22,442	7,651		0.58	0.20
合併總淨利	\$256,061	\$221,703		\$6.58	\$5.70
稀釋每股盈餘					
歸屬予母公司股東之淨利	\$233,619	\$214,052	38,993 仟股	\$5.99	\$5.49
加：歸屬予少數股權之淨利	22,442	7,651		0.58	0.20
合併總淨利	\$256,061	\$221,703		\$6.57	\$5.69
98 年度					
基本每股盈餘					
歸屬予母公司股東之淨利	\$90,945	\$77,352	36,159 仟股	\$2.52	\$2.14
加：歸屬予少數股權之淨利	15,801	3,815		0.43	0.10
合併總淨利	\$106,746	\$81,167		\$2.95	\$2.24
稀釋每股盈餘					
歸屬予母公司股東之淨利	\$90,945	\$77,352	36,191 仟股	\$2.51	\$2.14
加：歸屬予少數股權之淨利	15,801	3,815		0.44	0.10
合併總淨利	\$106,746	\$81,167		\$2.95	\$2.24

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

五、關係人交易

1.關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與本公司及子公司之關係
先龍旅行社股份有限公司(先龍公司)	採權益法評價之子公司
鳳凰旅遊出版社股份有限公司(鳳凰旅遊)	採權益法評價之子公司
天禾航空貨運承攬有限公司(天禾公司)	採權益法評價之子公司
雍利保險代理人股份有限公司(雍利保代)	採權益法評價之子公司
競技國際股份有限公司(競技公司)	採權益法評價之子公司
華夏國際旅行社股份有限公司(華夏公司) (原名：港航假期旅行社(股)公司)	採權益法評價之子公司
鈺林旅行社股份有限公司(鈺林公司)	採權益法評價之子公司
菲美運通旅行社股份有限公司(菲美公司)	採權益法評價之子公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司及子公司主要管理階層

2.與關係人間之重大交易事項

- (1) 依據財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第006號函規定，交易若屬買賣行為，旅遊業者應按總額認列銷貨收入及銷貨成本；交易若屬居間行為，則應按淨額認列手續費收入。本公司與關係企業間之代銷機票屬居間交易行為，故應以淨額手續費收入(支出)列帳，惟揭露時仍以總額表達如下：

A.銷貨

關係人名稱	99 年度		98 年度	
	金 額	佔合併營業 淨額百分比(%)	金 額	佔合併營業 淨額百分比(%)
鈺林公司	\$161,164	6.38	\$140,965	7.86
菲美公司	1,759	0.07	642	0.04
合 計	\$162,923	6.45	\$141,607	7.90

本公司對關係人之銷貨，均按一般銷售條件辦理；其收款期間為月結 15-30 天，與一般客戶相當。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 進貨

關係人名稱	99 年度		98 年度	
	金 額	佔合併營業成本 百分比(%)	金 額	佔合併營業成本 百分比(%)
菲美公司	\$114,179	5.37	\$8,646	0.57
先龍公司	45,681	2.15	-	-
鈺林公司	30,433	1.43	44,794	2.93
雍利保代	2,867	0.14	-	-
合 計	<u>\$193,160</u>	<u>9.09</u>	<u>\$53,440</u>	<u>3.50</u>

本公司向關係人之進貨，均按一般進貨條件辦理；其付款期間為月結 15-30 天，與一般供應商相當。

(2) 租金支出

關係人名稱	租賃標的物	付款方式	99 年度	98 年度
競技公司	旅遊資訊資料庫	預付一年	<u>\$1,800</u>	<u>\$3,383</u>

(3) 因上述交易所產生之債權債務情形

關係人名稱	99.12.31	98.12.31
<u>應收票據</u>		
鈺林公司	<u>\$2,719</u>	<u>\$3,184</u>
<u>應收帳款</u>		
鈺林公司	\$2,519	\$8,612
先龍公司	586	-
合 計	<u>\$3,105</u>	<u>\$8,612</u>
<u>應付票據</u>		
競技公司	<u>\$-</u>	<u>\$252</u>
<u>應付帳款</u>		
鈺林公司	\$458	\$1,280
雍利保代	236	-
合 計	<u>\$694</u>	<u>\$1,280</u>

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

關係人名稱	99.12.31	98.12.31
<u>預付款項</u>		
競技公司	\$651	\$-

(4) 資金融通

雍利公司與關係人間之資金融通情形如下：

其他流動資產

關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入總額
<u>99 年度</u>				
華夏公司(原：港航公司)	\$5,000	\$-	5%	\$63
菲美公司	9,500	-	3%	84
合計		\$-		\$147
<u>98 年度</u>				
港航公司	\$19,000	\$5,000	5%	\$854
菲美公司	9,500	9,500	3%	71
合計		\$14,500		\$925

(5) 其他

A. 本公司於民國九十八年五月與競技公司簽訂資訊設備維護合約書，並已支付合約總價款為 4,500 仟元，帳列遞延費用科目項下。

B. 雍利公司委託個人投資貴賓公司之情形，請參閱合併財務報表附註二.1，另雍利公司於民國九十八年六月委託個人投資福達航空公司(Travel Focus (HK) Ltd.)，嗣於民國九十九年度已辦理過戶登記完成，帳列以成本衡量之金融資產-非流動科目項下，且委託個人持有之股權亦已設質予雍利公司。

(6) 主要管理階層薪酬總額資訊

本公司及合併子公司民國九十九及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊彙總如下，另相關詳細資訊將可參閱本公司股東會年報內容。

項目	99 年度	98 年度
薪資、獎金、特支費、業務執行費、紅利及董監酬勞	\$18,001	\$15,284

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

六、質抵押之資產

本公司及合併子公司於民國九十九及九十八年十二月三十一日之資產中，已提供金融機構作為申請保證額度之擔保者如下：

帳 列 科 目	99.12.31	98.12.31	抵押機構
受限制資產-定存單	\$96,434	\$56,667	上海銀行、遠東銀行、富邦銀行、 土地銀行、澳盛銀行、國泰世華、 上海浦發銀行
固定資產-土地、房屋及建築	128,738	125,727	中國信託、上海銀行
出租資產-土地、房屋及建築	61,950	62,519	上海銀行
合 計	<u>\$287,122</u>	<u>\$244,913</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

本公司及合併子公司於民國九十九年十二月三十一日尚有下列重大或有及承諾事項未列入上開合併財務報表之中：

1. 本公司及合併子公司為與國際航空運輸協會等之業務往來，提供合併財務報表附註六所述之質抵押資產委請金融機構保證而出具保證信函之保證金額為 501,830 仟元。
2. 本公司及合併子公司因營業之需而對外承租辦公室，依租賃合約所訂之租賃期間，未來每年度應付租金如下：

年 度	應付租金
100.01.01-100.12.31	\$3,642
101.01.01-101.12.31	3,359
102.01.01-102.12.31	3,199
103.01.01-103.12.31	3,100
104.01.01-105.10.15	1,398
合 計	<u>\$14,698</u>

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十、其 他

1.金融商品相關資訊

(1) 公平價值之資訊

	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資 產				
現金及約當現金	\$246,192	\$246,192	\$262,635	\$262,635
備供出售金融資產-流動	415,540	415,540	407,419	407,419
應收款項淨額(包括應收票據及 應收帳款)	227,967	227,967	201,244	201,244
採權益法之長期股權投資	84,483	-	47,362	-
預付長期股權投資款	-	-	2,294	-
以成本衡量之金融資產-非流動	69,930	-	8,500	-
存出保證金	12,110	12,110	18,255	18,255
受限制資產	96,434	96,434	56,667	56,667
負 債				
應付款項(包括應付票據及應付 帳款)	350,598	350,598	391,023	391,023
應付費用	44,161	44,161	24,315	24,315
應付所得稅	23,374	23,374	11,152	11,152
其他應付款	14,448	14,448	2,135	2,135
<u>衍生性金融商品</u>				
資 產				
公平價值變動列入損益之金融 資產-流動	11,687	11,687	-	-
負 債				
公平價值變動列入損益之金融 負債-流動	710	710	-	-

A.本公司及合併子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項淨額、應付款項、應付費用、應付所得稅及其他應付款。

(B) 備供出售金融資產因有活絡市場公開報價，故以此市場價格為公平價值。

(C) 存出保證金及受限制資產以帳面價值估計其公平價值，因為預計未來收取之金額與帳面價值相近。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(D) 採權益法之長期股權投資因未有公開交易市場，故無法取得市價資料，而不列示公平價值。

(E) 以成本衡量之金融資產(含預付長期股權投資款)係持有未於證券交易所上市或未於櫃買中心櫃檯買賣之股票(含興櫃股票)且未具重大影響力，依規定應以成本衡量。

(F) 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司及合併子公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額，一般均包括當期末結清合約之未實現損益，係依金融機構所提供評價方法估計。

B.本公司及合併子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別如下：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	99.12.31	98.12.31	99.12.31	98.12.31
<u>非衍生性金融商品</u>				
資 產				
現金及約當現金	\$246,192	\$261,665	\$-	\$970
備供出售金融資產-流動	415,540	407,419	-	-
應收款項淨額(包括應收票據及應收帳款)	-	-	227,967	201,244
存出保證金	-	-	12,110	18,255
受限制資產	-	-	96,434	56,667
負 債				
應付款項(包括應付票據及應付帳款)	-	-	350,598	391,023
應付費用	-	-	44,161	24,315
應付所得稅	-	-	23,374	11,152
其他應付款	-	-	14,448	2,135
<u>衍生性金融商品</u>				
資 產				
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	11,687	-
負 債				
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	-	-	710	-

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

C.本公司及合併子公司於民國九十九及九十八年度因以評價方法估計之公平價值變動分別認列為當期利益 560 仟元及 0 元，帳列金融資產評價利益科目項下，另分別認列為當期損失 473 仟元及 0 元，帳列金融負債評價損失科目項下。

- (2) 本公司及合併子公司民國九十九及九十八年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 1,503 仟元及 4,350 仟元，利息費用總額分別為 592 仟元及 0 元。本公司及合併子公司民國九十九及九十八年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別增加 48,340 仟元及 22,111 仟元；民國九十九及九十八年度依權益法認列被投資公司備供出售金融資產未實現利益變動數列為股東權益其他項目之金額分別增加 703 仟元及 4,550 仟元；民國九十九及九十八年度從股東權益調整項目中扣除並列入當期損益之金額分別為 45,235 仟元及 3,786 仟元。另本公司及合併子公司民國九十九及九十八年度均未發生金融資產減損之情形。

(3) 財務風險資訊

本公司及合併子公司持有衍生性商品以外之金融商品主要包括：現金及約當現金及備供出售金融資產-基金與股票投資等。本公司及合併子公司藉由該等金融商品以調節營業資金需求。本公司及合併子公司另持有其他金融資產與負債，如因營業活動產生之應收款項及應付款項、以成本衡量之金融資產及採權益法之長期股權投資等。

本公司另從事選擇權之衍生性商品交易，其係以規避外幣債權債務匯率變動所為之財務避險操作為主要目的。

本公司及合併子公司金融商品之主要風險說明如下：

A. 市場風險

本公司及合併子公司主要市場風險係因非功能性貨幣計價之進銷貨等營運活動而產生之匯率風險。對此，本公司及合併子公司隨時注意外幣之變動情形，機動調整匯率，並適時購進外幣及承作衍生性商品交易；各線亦採較保守穩健之估價政策，適時調整產品售價，以降低損失幅度。另本公司及合併子公司所持有之基金及上市櫃公司股票，其公平價值將隨股市相關影響因素及利率走勢，而使其市場價格產生波動。又本公司及合併子公司所從事之部分定期存款係屬固定利率之金融資產，故市場利率變動將使其公平價值隨之變動，惟未具有重大利率變動之公平價值風險。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司所從事之衍生性商品交易係外幣選擇權合約，其目的主要在規避本公司因營運產生之外幣債權債務匯率變動風險，惟因不符合財務會計準則公報第三十四號公報「金融商品之會計處理準則」避險會計之條件，故帳列公平價值變動列入損益之金融資產或負債-流動科目項下。有關本公司所從事之外幣選擇權合約，其公平價值係假設本公司若依約定於報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括期末未結清合約之未實現損益。

雍利公司之投資標的係股權連結商品，其依合約約定之條件收取報酬，將隨股市相關影響因素，而使其市場價格產生波動。

B.信用風險

金融資產受到本公司及合併子公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括本公司及合併子公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司及合併子公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日信用風險金額分別為 6,382 仟元及 7,302 仟元，帳列備抵呆帳科目項下，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司及合併子公司之主要信用風險係來自於應收款項之回收，本公司及合併子公司已持續評估應收款項回收情形並提列適當備抵評價，故其帳面餘額已適當考量及反映信用風險。另本公司及合併子公司衍生性商品交易之對象均為國內知名之銀行及證券公司，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

C.流動性風險

本公司及合併子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司及合併子公司投資之股票及基金等，除採權益法之長期股權投資及以成本衡量之金融資產因無活絡市場而具有重大流動性風險外，餘均具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。另本公司尚未到期之外幣選擇權合約將視匯率行情變動對交易之相對人或本公司有利或不利而決定是否交割，故其未來現金流量之時間及金額端視未來匯率變動情形而定，若上述外幣選擇權合約之相對人或本公司決定交割，本公司從事之外幣選擇權之預期現金需求，將由交易對象或本公司依上述合約所載內容行使。

D.利率變動之現金流量風險

本公司及合併子公司之活期存款及部分定存係屬浮動利率之債權，然本公司及合併子公司預期尚不至於有重大利率變動之現金流量風險。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 其他

(1) 民國九十九及九十八年度本公司與合併子公司及各合併子公司間之業務關係、重要交易往來情形及金額：詳附表七。

(2) 本公司及合併子公司具重大影響之外幣金融資產與負債資訊

	99.12.31			98.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$576	29.08	\$16,737	\$234	32.50	\$7,617
歐 元	229	38.86	8,914	130	47.00	6,124
人 民 幣	40,546	4.42	179,073	40,145	5.00	200,725

非貨幣性項目：無。

金融負債

貨幣性項目

美 金	\$482	29.08	\$14,030	\$136	32.50	\$4,405
歐 元	133	38.86	5,175	96	47.00	4,509
人 民 幣	24,605	4.42	108,667	30,728	5.00	153,640

非貨幣性項目：無。

衍生性金融商品

美 金	\$2	29.08	\$59	\$-	-	\$-
歐 元	13	38.86	515	-	-	-
			(註)			

註：係衍生性金融商品之公平價值。

(3) 為便於合併財務報表之比較，民國九十八年度之合併財務報表部份科目業經適當重分類。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

補充揭露本公司及合併子公司民國九十九年度各項資訊如下：

- (1) 資金貸與他人：詳附表一。
- (2) 為他人背書保證：無此情事。
- (3) 期末持有有價證券情形：詳附表二。
- (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：詳附表三。
- (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：無此情事。
- (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：無此情事。
- (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：詳附表四。
- (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：無此情事。
- (9) 從事衍生性商品交易：詳合併財務報表附註四.2 及十.1。

2. 轉投資事業相關資訊

補充揭露本公司及合併子公司對其具有重大影響力或控制力之各被投資公司民國九十九年度資料如下：

- (1) 本公司及合併子公司對被投資公司具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表五。
- (2) 本公司及合併子公司對被投資公司具有控制力者，補充揭露被投資公司之下列相關資訊：
 - A. 資金貸與他人：無此情事。
 - B. 為他人背書保證：無此情事。
 - C. 期末持有有價證券情形：詳附表二。
 - D. 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：無此情事。
 - E. 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：無此情事。
 - F. 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：無此情事。
 - G. 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：詳附表四。
 - H. 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：無此情事。
 - I. 從事衍生性商品交易：無此情事。

3.大陸投資資訊

- (1) 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：詳附表六(對大陸投資皆已納入合併財務報表之主體)。
- (2) 本期與大陸被投資公司間之重大交易事項：
- A.進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無此事項。
 - B.銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無此事項。
 - C.財產交易金額及其所產生之損益情形：無此事項。
 - D.票據背書及保證或提供擔保品之期末餘額及目的：無此事項。
 - E.資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無此事項。
 - F.其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：詳附表七。

十二、部門別財務資訊

1.產業別財務資訊

本公司及合併子公司主要係經營國內外觀光旅遊之業務，為單一產業公司。

2.地區別財務資訊

本公司及合併子公司於民國九十九及九十八年度國外營運部門可辨認資產佔合併總資產未達百分之十以上，故不予以揭露。

3.外銷銷貨資訊

本公司及合併子公司於民國九十九及九十八年度國外營運部門外銷銷貨收入佔合併總收入未達百分之十以上，故不予以揭露。

4.重要客戶資訊

本公司及合併子公司民國九十九及九十八年度並無佔合併營業收入總額百分之十以上客戶。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一：資金貸與他人

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	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	提列備抵呆帳金額	擔保品			對個別對象資金貸與限額(註二)	資金貸與總限額(註二)
											名稱	價值	質押金額(註二)		
1	雍利企業(股)公司	華夏國際旅行社(股)公司 (原名：港航假期旅行社(股)公司)	其他應收款-關係人	\$5,000	\$ -	5%	(註一)	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$99,309	\$132,412
1	雍利企業(股)公司	菲美運通旅行社(股)公司	其他應收款-關係人	9,500	-	3%	(註一)	-	營運週轉	-	-	-	-	99,309	132,412

註一：有短期融通資金之必要。

註二：個別貸放限額為雍利企業(股)公司民國九十九年十二月三十一日股權淨值331,031仟元×30%=99,309仟元；總限額為其民國九十九年十二月三十一日股權淨值331,031仟元×40%=132,412仟元。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表二：期末持有有價證券情形

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末(99.12.31)			
					股數/單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價總額
鳳凰國際旅行社(股)公司	基金	寶來ETF電子科技基金	-	備供出售金融資產-流動	200,000.00	\$5,456	-	\$5,456
	基金	保德信新興市場債券基金	-	備供出售金融資產-流動	1,500,000.00	15,262	-	15,262
	基金	安泰ING新興高收益債組合基金	-	備供出售金融資產-流動	1,000,000.00	9,883	-	9,883
	基金	復華高收益策略組合基金	-	備供出售金融資產-流動	1,792,114.70	20,108	-	20,108
	基金	聯邦債券基金	-	備供出售金融資產-流動	1,975,534.97	25,003	-	25,003
	基金	德盛安聯四季回報債券組合基金	-	備供出售金融資產-流動	1,607,574.90	19,650	-	19,650
	基金	摩根富林明台灣債券基金	-	備供出售金融資產-流動	1,896,633.50	30,005	-	30,005
	基金	德銀多元集利A基金	-	備供出售金融資產-流動	4,584,639.30	50,477	-	50,477
	基金	多元化外幣(歐元)投資組合	-	備供出售金融資產-流動	7,795,651.00	60,427	-	60,427
	股票	中華航空股份有限公司	-	備供出售金融資產-流動	69,195.00	1,785	-	1,785
	股票	中華電信股份有限公司	-	備供出售金融資產-流動	1,101,000.00	81,584	-	81,584
	股票	五福旅行社股份有限公司	以成本衡量之被投資公司	以成本衡量之金融資產-非流動	1,760.00	59,136	17.62	-
	股票	先龍旅行社股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	600,000.00	5,701	100.00	-
	股票	鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	10	100.00	-
	股票	鳳凰旅遊出版股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	200,000.00	1,520	100.00	-
	股票	鳳凰旅遊股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	-	100.00	-

(承下頁)

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

附表二：期末持有有價證券之情形(續上頁)

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末(99.12.31)			備註
					股數/單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價總額
雍利企業(股)公司	基金	聯邦債券基金	-	備供出售金融資產-流動	1,581,202.66	\$20,012	-	\$20,012
		凱基凱旋基金	-	備供出售金融資產-流動	1,169,359.19	13,000	-	13,000
		德信萬保基金	-	備供出售金融資產-流動	2,617,657.35	30,032	-	30,032
		股權連結商品	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	11,551	-	11,551
	股票	中華航空股份有限公司	-	備供出售金融資產-流動	336.00	9	-	9
		永豐金融控股股份有限公司	-	備供出售金融資產-流動	283,287.00	3,810	-	3,810
		台灣卓越50	-	備供出售金融資產-流動	162,602.00	9,984	-	9,984
		北航旅行社股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	510,000.00	8,500	17.00	- (註)
		Travel Focus (HK) Ltd.	-	以成本衡量之金融資產-非流動	54,706.00	2,294	18.24	- (註)
		華夏國際旅行社股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	600,000.00	6,453	100.00	- (註)
		(原名：港航假期旅行社(股)公司)						
		雍利保險代理人股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	300,000.00	3,826	100.00	- (註)
台灣中國運通(股)公司	基金	鉦林旅行社股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	2,940,000.00	26,107	100.00	- (註)
		競技國際股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	700,000.00	10,970	100.00	- (註)
	股票	菲美運通旅行社股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	2,000,000.00	25,386	100.00	- (註)
		復華債券基金	-	備供出售金融資產-流動	434,301.13	6,021	-	6,021
天禾航空貨運承攬有限公司	基金	德信萬保基金	-	備供出售金融資產-流動	1,135,829.98	13,032	-	13,032
		天禾航空貨運承攬有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	500,000.00	4,510	100.00	- (註)
	股票	復華債券基金	-	備供出售金融資產-流動	144,767.00	2,007	-	2,007
		寶來拿型台商收成基金	-	備供出售金融資產-流動	200,000.00	4,618	-	4,618
鉦林旅行社(股)公司	基金	兆富基金	-	備供出售金融資產-流動	1,428.00	5,857	-	5,857
		貴賓通運股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	866,666.00	20,510	12.38	- (註)
	股票	貴賓通運股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	533,333.00	17,616	7.62	- (註)
		菲美運通旅行社股份有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	911,112.00	5,566	13.02	- (註)

註：無市價資訊。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

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

買、賣之公司		有價證券種類	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初(99.01.01)			買入			賣出			期末(99.12.31)		
							單位/股數	金額		單位/股數	金額(註)	單位/股數	售價	帳面成本(註)	處分(損)益	單位/股數	金額(註)	
鳳凰國際旅行社(股)公司	基金	基金	聯邦債券基金	備供出售金融資產-流動	-	-	3,570,559.64	\$ 45,010		12,272,664.86	\$ 155,001		\$ 175,120	\$ 175,008	\$ 112	1,975,534.97	\$ 25,003	
	基金	基金	上海商銀德信萬保基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-		9,592,799.80	110,000		110,019	110,000	19	-	-	
	基金	基金	金鼎債券基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-		9,694,145.52	140,001		140,043	140,001	42	-	-	
	基金	基金	保德信債券基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-		5,937,237.20	90,000		90,028	90,000	28	-	-	
	基金	基金	凱基凱富基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-		1,633,605.66	20,000		20,542	20,000	542	-	-	
	股票	股票	中華航空(股)公司	備供出售金融資產-流動	-	-	1,000,000.00	11,350		5,506,195.00	102,480		135,166	112,045	23,120	69,195.00	1,785	
	股票	股票	中華電信(股)公司	備供出售金融資產-流動	-	-	300,000.00	17,850		2,800,364.00	192,122		140,791	128,388	12,402	1,101,000.00	81,584	

註：含備供出售金融資產-流動評價調整數。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表四：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

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收(付)票據、帳款	
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)
鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	孫公司	銷貨	\$161,164	6.39	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異	\$5,238	2.30
鳳凰國際旅行社(股)公司	菲美運通旅行社(股)公司	孫公司	進貨	114,179	5.37	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異	-	-
鈺林旅行社(股)公司	鳳凰國際旅行社(股)公司	母公司	進貨	161,164	7.58	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異	5,238	1.49
菲美運通旅行社(股)公司	鳳凰國際旅行社(股)公司	母公司	銷貨	114,179	4.52	與非關係人交易相當	無重大差異	無重大差異	-	-

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表五：被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

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(99.12.31)			備註
				本期期末	上期期末	股數	比例(%)	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之投資 (損)益
鳳凰國際旅行社(股)公司	先龍旅行社股份有限公司	台北市	旅行社業	\$6,000	\$6,000	600,000	100.00	\$5,701	\$2,134	\$1,990
	鳳凰旅遊出版社股份有限公司	台北市	出版業	2,000	2,000	200,000	100.00	1,520	157	125
	鳳凰國際旅行社(香港)有限公司	香港	旅行社業	10	10	-	100.00	10	-	-
雍利企業(股)公司	華夏國際旅行社股份有限公司 (原名：港航假期旅行社(股)公司)	台北市	代理航空業務	6,000	6,000	600,000	100.00	6,453	1,712	-
	鈺林旅行社股份有限公司	台北市	旅行社業	12,000	12,000	2,940,000	100.00	26,107	4,682	-
	菲美運通旅行社股份有限公司	台北市	旅行社業	18,500	4,500	2,000,000	100.00	25,386	8,419	-
	競技國際股份有限公司	台北市	資訊處理業	2,450	2,450	700,000	100.00	10,970	614	-
	雍利保險代理人股份有限公司	台北市	保險代理人	3,000	3,000	300,000	100.00	3,826	860	-
台灣中國運通(股)公司	天禾航空貨運承攬有限公司	台北市	代理貨運業務	5,000	5,000	500,000	100.00	4,510	529	-
鈺林旅行社(股)公司	貴賓運通股份有限公司	台北市	遊覽車客運業	9,000	-	866,666	12.38	9,510	4,937	-
菲美運通旅行社(股)公司	貴賓運通股份有限公司	台北市	遊覽車客運業	10,000	-	911,112	13.01	10,566	4,937	-
競技國際(股)公司	貴賓運通股份有限公司	台北市	遊覽車客運業	6,000	-	533,333	7.62	9,616	4,937	-

註1：係按被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表評價而得。

註2：鈺林公司、競技公司及菲美公司委託個人投資貴賓運通股份有限公司計新台幣25,000仟元，已辦理過戶登記完成，且委託個人持有之股權已設質予各公司。

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表六：大陸投資資訊

單位：新台幣/美金/人民幣 仟元

大陸被投資名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自 臺灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期末自 臺灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例 (%)	本期認列 投資(損)益 (註2)	期末投資 帳面價值 (註2)	截至本期末 已匯回臺灣 之投資收益
					匯 出	收 回					
大陸被投資名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自 臺灣匯出累 積投資金額	匯 出	收 回	本期末自 臺灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例 (%)	本期認列 投資(損)益 (註2)	期末投資 帳面價值 (註2)	截至本期末 已匯回臺灣 之投資收益
上海隆和國際貨運代理有限公司(註3)	代理貨運業務	USD 1,000	係孫公司—台灣中國 運通股份有限公司轉 投資	USD 550	\$ -	\$ -	USD 550	55.00	\$ 1,911 (RMB405)	\$ 22,127 (RMB5,010)	USD 172
上海隆和國際貨運代理有限公司(註3)	代理貨運業務	RMB 5,000	上海隆國際轉投資	(註1)	-	-	(註1)	55.00	219 (RMB47)	22,586 (RMB5,114)	-

本期末累計自臺灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註)
\$15,994 (USD 550)	\$15,994(註1) (USD 550)	\$605,070

註：依經濟部投資會議委員會所訂「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定辦理。

註1：上海隆和國際貨運代理有限公司係上海隆國際國際貨運代理有限公司100%持有之子公司，本公司之子公司台灣中國運通股份有限公司係於民國九十四年投資隆國際國際貨運代理有限公司，故間接持有上海隆和國際貨運代理有限公司。

註2：係依被投資公司同期間經臺灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表評價而得。

註3：上海隆國際國際貨運代理有限公司及上海隆和國際貨運代理有限公司均已列入合併財務報表編製個體中。

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 一〇〇 年 四 月 七 日